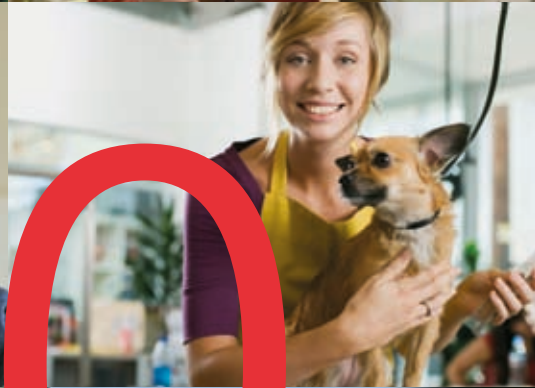


2009

*Dlouhodobé vztahy se zákazníky a dalšími
partnery patří k hlavním pilířům strategie
Komerční banky*



Počet zákazníků celé Skupiny KB
přesáhl 2,7 milionu.





*O klienty pečuje 8 800 zaměstnanců
Skupiny KB.*





*Komerční banka působí na českém trhu
20 let.*

Obsah

Profil Komerční banky	6
Vybrané ekonomické ukazatele	7
Úvodní slovo předsedy představenstva	8
Významné události roku 2009	10
Kurz akcií Komerční banky	12
Makroekonomický vývoj v roce 2009	14
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny	18
Vize a mise	18
Strategie	18
Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS	20
Nabývání vlastních akcií v roce 2009	25
Firemní společenská odpovědnost	26
Klienti a trhy	31
Zaměstnanci	41
Řízení rizik	42
Finanční skupina Komerční banky	52
Správa společnosti	61
Zpráva dozorčí rady	78
Čestné prohlášení	78
Zpráva nezávislého auditora	79
Finanční část	81
Finanční charakteristika za období 2004–2009	191
Doplňující údaje ke zveřejnění	192
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	200

Profil Komerční banky

Komerční banka, a.s. (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřská společnost Skupiny KB (dále také „Skupina“), která je tvořena devíti společnostmi. KB je také součástí mezinárodní skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti finanční skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, faktoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastní distribuční sítě.

Komerční banka a Skupina KB v roce 2009

Služby samotné Komerční banky využívalo téměř 1,62 milionu zákazníků prostřednictvím 398 poboček a 685 bankomatů po celé České republice a také telefonního, internetového a mobilního bankovníctví. V rámci pobočkové sítě Banka vybuodovala 20 specializovaných business center pro střední podniky a municipalitu a 4 centra pro velké podniky.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. (dále „Modrá pyramida“) obsluhovala 720 tisíc klientů a Penzijní fond KB registroval 498 tisíc účastníků penzijního připojištění. Počet aktivních klientů společnosti spotřebitelského financování ESSOX narostl na 312 tisíc. Na slovenském bankovním trhu působila Skupina prostřednictvím Komerční banky Bratislava.

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny KB během roku 2009 činil 8 815.

Kreditní rating Komerční banky odráží kapitálovou sílu, výbornou likviditu a její zdravé hospodaření. Na konci roku 2009 měla Komerční banka dlouhodobý rating A1 v cizí i v domácí měně od Moody's Investors Service, A od Standard & Poor's a A od Fitch Ratings. Penzijní fond KB měl v národní ratingové stupnici od Moody's Investors Service stupeň Aa1.cz, což je nejvyšší možný rating pro penzijní fondy v České republice.

Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost. Akcie KB jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha i v RM-Systému již od jejich vzniku. Globální depozitní certifikáty (GDR) zastupující

akcie KB se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange) od roku 1995. V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Sociétés Générale. Po této privatizaci začala KB kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet své aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Součástí rozvoje retailových aktivit byl i nákup zbyvajících 60% podílu v Modré pyramidě v roce 2006, kterým Komerční banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice.

Skupina Sociétés Générale

Komerční banka je součástí skupiny Sociétés Générale od října 2001. Skupina Sociétés Générale je jednou z největších finančních skupin v eurozóně. Skupina SG zaměstnává na celém světě 157 tisíc lidí ve třech klíčových oblastech:

- Retailové bankovníctví, specializované financování a pojištění: Sociétés Générale obsluhuje více než 32 milionů zákazníků na celém světě.
- Privátní bankovníctví, globální investiční management a služby: Ke konci roku 2009 byla Sociétés Générale jednou z největších bank v eurozóně podle aktiv v custody (3 073 miliardy EUR) a ve správě (344 miliardy EUR).
- Podnikové a investiční bankovníctví: Sociétés Générale vytváří řešení pro své klienty ze všech sektorů s využitím celosvětových znalostí a zkušeností v investičním bankovníctví, globálních financích a globálních trzích.

Sociétés Générale je součástí indexů společensky odpovědného investování: FTSE4Good a ASPI. Komerční banka je důležitou součástí retailového bankovníctví skupiny Sociétés Générale.

Vybrané ekonomické ukazatele

Konsolidované údaje (mil. Kč)

	IFRS ¹⁾ 2009	IFRS ¹⁾ 2008	IFRS ¹⁾ 2007
Finanční výsledky			
Celkové provozní výnosy	33 041	33 714	29 670
z toho: čisté úrokové výnosy	22 088	21 261	18 790
z toho: čisté poplatky a provize	7 745	8 050	7 756
Provozní náklady celkem	-14 028	-14 507	-13 629
Čistý zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky	11 007	13 161	11 188
Rozvaha			
Bilanční suma	695 036	699 044	661 819
Úvěry klientům (čisté)	372 303	364 040	304 938
Vklady klientů	551 809	554 570	540 229
Vlastní kapitál celkem	68 753	62 974	50 654

Konsolidované údaje (%)

Poměrové ukazatele			
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	17,0	23,6	22,5
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,6	1,9	1,8
Kapitálová přiměřenost (dle ČNB) ²⁾	14,1	12,1	10,1
Čistá úroková marže	3,5	3,4	3,2
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	42,5	43,0	45,9

Nekonsolidované údaje

Ostatní údaje			
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 958	7 981	7 764
Počet obchodních míst	398	394	386
Počet klientů (tisíce)	1 620	1 629	1 577
Počet bankomatů	685	673	661

Ratingové hodnocení	Krátkodobý ³⁾	Dlouhodobý ³⁾
Fitch	F1	A
Moody's	Prime-1	A1
Standard & Poor's	A-1	A

1) IFRS - výsledky dle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví

2) v roce 2007 dle Basel I, od roku 2008 dle Basel II

3) na konci března 2010

Úvodní slovo předsedy představenstva



Henri Bonnet
Předseda představenstva

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

rok 2009 byl rokem, kdy jsme museli rozkolísanému trhu předložit řadu důkazů o své síle a stabilitě. Museli jsme předložit důkazy, že naše strategie, založená na dlouhodobém vztahu s klienty a na obezřetném řízení rizik a nákladů, je nastavena správně. Museli jsme předložit důkazy o tom, že i v této nesnadné době dokážeme následovat své klienty, dokážeme podporovat jejich plány a pomáhat jim uskutečňovat jejich cíle a vize. Dovolte mi, abych na tomto místě tyto důkazy shrnul.

I přes nepříznivý makroekonomický vývoj vytvořila Komerční banka v roce 2009 zisk ve výši 11 mld. Kč. Tvorba zisku byla nižší o 16,4 % ve srovnání s vynikajícím rokem 2008, kdy strana výnosů byla podpořena kromě jiného jednorázovým výnosem z prodeje naší majetkové účasti na pražské burze cenných papírů.

Komerční banka potvrdila v roce 2009 svou sílu a stabilitu, což dokládá také její kapitálová přiměřenost na úrovni 14,1 %. Díky velkému úsilí na straně řízení rizik se nám podařilo udržet roční průměrné náklady na riziko pod úrovní 100 bázických bodů, přesně na úrovni 94 bázických bodů. I když Banka čelila propadu zájmu o financování, naše úvěrování meziročně vzrostlo o 3,4 % na 386,6 mld. Kč. Musím zdůraznit, že při poměru úvěrů ke vkladům na úrovni 67,5 % zůstává naše likvidita nadále výborná.

Komerční banka čelila hospodářskému poklesu poprvé ve své historii jako banka plně soukromá. Svou schopnost odolat ekonomické krizi opírá o dobře nastavený obchodní model a strategii přijatou po privatizaci. Právě v tomto těžkém období se osvědčuje efektivnost tohoto modelu.

Komerční banka i v roce 2009 pokračovala v rozvoji nabídky služeb, když například uzavřela nové strategické partnerství s Českou pojišťovnou. Díky této spolupráci s jedničkou na českém pojišťovacím trhu nabízí Komerční banka svým klientům na všech obchodních místech širokou škálu neživotního pojištění, ale také pojištění finančních a zemědělských rizik. S novou smlouvou o spolupráci představily Komerční banka a Česká pojišťovna také nový společný produkt: pojištění fotovoltaických zdrojů. Česká pojišťovna bude na druhé straně aktivním partnerem umožňujícím přístup k produktům Komerční banky.

Komerční banka rovněž významně pomáhá podnikům i obcím při využívání podpory z evropských strukturálních fondů. Od počátku programového období 2007–2013 jsme žadatelům o dotace již poskytli více než 900 úvěrů.

Významnou změnu do systému bankovních služeb vnesla také nová legislativa, respektive nový zákon o platebním styku, který vstoupil v platnost v listopadu roku 2009. Při úpravě produktových podmínek, které tento zákon vyvolal, jsme uplatnili naši klíčovou zásadu, že klient musí být vždy na prvním místě. Rozhodli jsme se chránit zájmy klienta i nad rámec požadavků zákona. Jedním z důležitých principů, o které se ve své práci opíráme, je také odpovědnost. Odpovědnost nejen vůči klientům a akcionářům, ale vůči celé společnosti i životnímu prostředí.

Také v roce 2009 jsme proto podpořili řadu kulturních, sportovních a charitativních projektů a lhostejnými jsme nezůstali ani k tragickým škodám, které loni v řadě obcí napáchaly povodně. Zaměstnanci Komerční banky se pravidelně účastnili odběrů krve a podpořili také potravinovou banku. Jsem

rád, že právě díky těmto aktivitám není Komerční banka jakousi uzavřenou finanční tvrzí, ale že se chová i jako filantrop, že umí podat pomocnou ruku tam, kde je to zapotřebí, a že má i tento lidský rozměr. Protože pouze lidé nám dávají svou důvěru, bez níž se žádná banka světa neobejde, a pouze lidé pak s touto nejcennější komoditou nakládají a pečují o ni.

Vy jste nám svou důvěru dali i v nelehkém roce 2009 a já vám za ni děkuji. Stejně tak chci poděkovat i zaměstnancům Banky, protože vaše důvěra byla v jejich rukou a výsledky Banky stojí na jejich pracovním nasazení.

Uvědomujeme si, že ani v roce 2010 nemůžeme očekávat výrazné zlepšení makroekonomického vývoje jak ve světě, tak v České republice. Věřím však, že se na sílu a stabilitu Komerční banky můžeme spolehnout a že i rok 2010 nám všem přinese řadu úspěchů.



Henri Bonnet
Předseda představenstva

**I přes nepříznivý
makroekonomický
vývoj vytvořila
Komerční banka
v roce 2009 čistý zisk
ve výši 11 miliard Kč.**

Významné události roku 2009

Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	
<p>Komerční banka Bratislava přešla 1. ledna 2009 úspěšně na jednotnou měnu euro (EUR). Účty tuzemských klientů Komerční banky vedené ve slovenských korunách (SKK) byly automaticky převedeny.</p> <p>KB představila Garantovaný vklad nabízející konkurenceschopné úrokové sazby garantované po celou dobu trvání vkladu.</p>	<p>Komerční banka získala prestižní ocenění „Nejlepší obchod roku 2008“ časopisu Global Trade Review. Stal se jím exportní odběratelský úvěr KB na financování dodávek a montáže zdravotnického zařízení pro kliniku ve městě Almaty v Kazachstánu.</p> <p>KB dále vylepšila cestovní pojištění u platebních karet. Byly navýšeny limity pojistných programů, rozšířen byl i rozsah pojištěných rizik a cestovní pojištění se vztahuje na celou rodinu.</p>	<p>Pro nejnáročnější klienty byla vytvořena platební karta Platinum. Karta přináší svým držitelům mimořádný rozsah výhod včetně asistenčních služeb a nadstandardního cestovního pojištění, které mimo jiné pokrývá i riziko krádeže nebo poškození vybavení pro obchodní cesty, jako je notebook, PDA, mobilní telefon nebo obchodní vzorky, jakož i golfové a lyžařské vybavení.</p> <p>Komerční banka vytvořila EU Point index, který poskytuje odborníkům, novinářům i veřejnosti rychlou informaci o vývoji na poli čerpání prostředků evropských fondů a zároveň doplňuje konzultační služby expertů KB EU Point o možnostech spolufinancování penězi EU.</p>	<p>Výroční valná hromada KB, která se konala 29. dubna 2009, schválila výplatu dividendy ve výši 6 842 mil. Kč, což je 180 Kč na akcii, a představuje výplatní poměr 52,0% čistého konsolidovaného zisku za rok 2008.</p> <p>Výroční valná hromada znovu zvolila s účinností od 30. dubna 2009 členy dozorčí rady: Didiera Alixe, Séverina Cabannese, Petra Laubeho, Jean-Louise Matteie a Christiana Achilla Frederica Poiriera. Akcionáři schválili zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky za rok 2008, roční finanční výkazy spolu s návrhem na rozdělení zisku za rok 2008 a rovněž nenárokovou část bonusů členů představenstva. Valná hromada</p>	<p>dále schválila změnu stanov Banky. Nejvýznamnější změnou je zřízení výboru pro audit. Valná hromada rovněž zvolila členy tohoto výboru pro audit, jimiž jsou Séverin Cabannes, Petr Laube a Christian Achille Frederic Poirier.</p> <p>Byla představena nová řada EKO úvěrů, která je určena k spolufinancování projektů na zlepšení energetických parametrů obytných budov a využívání obnovitelných zdrojů energie, spolu s dotací ze státního programu Zelená úsporám.</p>	<p>Zaměstnanci Skupiny KB v České republice i na Slovensku darovali krev v průběhu akce vyhlášené KB. Ze zúčastněných zaměstnanců darovalo krev téměř 60% poprvé.</p> <p>Komerční banka ve spolupráci s Komerční pojišťovnou zavedla pojištění schopnosti splácet k podnikatelskému úvěru Profi úvěr FIX speciálně vytvořenému pro malé a střední podniky.</p>	<p>Na základě výsledku hlasování finančních ředitelů 100 nejvýznamnějších společností v České republice byla Komerční banka opět vyhlášena Firemní bankou roku 2009 v soutěži pod záštitou sdružení Czech Top 100 a MasterCard Europe.</p>

Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec
<p>Zaměstnanci celé Skupiny KB přispěli více než 3,5 tuny trvanlivých potravin na dobročinnou sbírku organizovanou Českou federací potravinových bank (ČFPB). Shromážděné potraviny pomohly dětem ze sociálně znevýhodněných rodin, na letních táborech pořádaných různými neziskovými organizacemi. Komerční banka navíc podpořila ČFPB finančním darem.</p> <p>Komerční banka představila ve spolupráci s Komerční pojišťovnou nové pojištění Brouček pro ochranu dětí, které nabízí spořicí i ochrannou složku.</p>	<p>Počet uživatelů internetového bankovníctví Mojebanka přesáhl 600 tisíc.</p>	<p>Dozorčí rada Komerční banky zvolila členem představenstva Henriho Bonneta s účinností od 10. září 2009. Představenstvo Komerční banky následně zvolilo Henriho Bonneta do funkce předsedy představenstva a jmenovalo ho generálním ředitelem s účinností ke stejnému dni.</p> <p>Komerční banka také navázala spolupráci s Českou pojišťovnou v oblasti vzájemné distribuce produktů. S novou smlouvou o spolupráci představily Komerční banka a Česká pojišťovna také nový společný produkt, pojištění fotovoltaických zdrojů využitelné jak pro velké provozovatele, tak i pro malá domácí zařízení.</p>	<p>Komerční banka nominovala Jana Pokorného na pozici předsedy představenstva a generálního ředitele Modré pyramidy s účinností od 1. ledna 2010.</p> <p>Modrá pyramida získala již popáté titul Stavební spořitelna roku 2009 v prestižní soutěži Fincentrum Banka roku 2009.</p> <p>KB představila internetovou platformu Trade Finance OnLine, která od října umožňuje podnikovým zákazníkům bezpečné online zpracování bankovních záruk a dokumentárních plateb v domácím i mezinárodním obchodu.</p>	<p>Dne 23. listopadu Komerční banka přijala s hlubokou lítostí zprávu o úmrtí Prof. JUDr. Vojtěcha Cepla, historicky prvního ombudsmana Komerční banky, který významnou měrou přispěl k rozvoji kvality služeb Komerční banky pro širokou základnu jejích klientů. Prof. JUDr. Vojtěch Cepl se stal uznávanou právní, morální a odbornou autoritou pro svoje odborné znalosti, smysl pro spravedlnost a hluboké právní a etické povědomí.</p> <p>Komerční banka přistoupila jako jedna z prvních bank na českém trhu ke Standardu České bankovní asociace o mobilitě klientů a postupu při změně banky, který zjednodušuje přechod klientů z jedné banky do druhé s platností od 1. listopadu 2009.</p>	<p>Novým ombudsmanem klientů KB byl představenstvem Komerční banky jmenován JUDr. Joseph Franciscus Vedlich. Nový ombudsman bude pokračovat v řešení sporných situací mezi Komerční bankou a jejími klienty – fyzickými osobami.</p> <p>KB zahájila nabídku výhodného doplňkového spořicího účtu ke studentskému účtu G2 a také k dětskému kontu Beruška.</p>

Kurz akcii Komerční banky

Obchodování s akciemi Komerční banky

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

Vývoj ceny akcií

Vývoj kurzu akcií Komerční banky byl v roce 2009 neobyčejně dynamický. Rok lze rozdělit na dvě období nestejná svou délkou a zcela opačným pohybem ceny. V roce 2008 těžily akcie KB z vnímané konzervativnosti rozvahy, silné kapitálové výbavy a vynikající likvidity Banky a přes zřetelné dopady světové finanční krize poklesl jejich kurz méně než relevantní akciové indexy. Na počátku roku 2009 však finanční trhy pod vlivem zpráv z jiných zemí prohloubily své obavy o vyhlídky hospodářství zemí střední a východní Evropy, přičemž na jistou dobu převážilo vnímání těchto zemí jako relativně homogenního regionu, přes zřejmé odlišnosti v makroekonomických charakteristikách i ve stavu významných podniků. Akcie KB tak rychle dorovnal dřívější poklesy kurzů finančních titulů a (přes v únoru oznámené rekordní výsledky za rok 2008 a ohlášený návrh výplaty dividend ve stejné výši jako za rok 2007) ztratily od začátku roku do 25. února 2009 49% své hodnoty, když dosáhly dna pro rok 2009 na hladině 1 545 Kč.

S výskytem některých lepších zpráv o vývoji světové ekonomiky a postupným obrátem v očekáváních investorů pak byl od přelomu února a března patrný nový trend postupného posilování kurzu. Zhruba do začátku května byl nárůst velice rychlý, později o něco pomalejší, ale s určitými výkyvy pokračoval až do konce roku 2009 a svého ročního maxima dosáhla akcie KB v předposlední obchodní den 29. prosince na úrovni 4 000 Kč.

Komerční banka rok 2009 uzavřela na ceně 3 929 Kč, tedy o 32% výše oproti konci roku 2008. Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2009 činil 38%, když dividendový výnos představoval 6% (ze závěrečné ceny roku 2008 před zdaněním). Ve stejném období vzrostl index PX pražské burzy o 30%, zatímco index Dow Jones Stoxx Eastern Europe 300 banks, jehož součástí jsou i akcie KB, narostl o 71%.

Vývoj kurzu akcií KB v roce 2009 (% změna)



Vývoj ceny akcií KB a indexu PX v letech 2004–2009



Informace o akciích Komerční banky

	2009	2008	2007	2006	2005
Celkový počet vydaných akcií ¹⁾	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	149,3	112,9	166,1	117,8	130,8
Zisk/ztráta na akcii (Kč) ²⁾	289,6	346,3	294,4	242,4	235,7
Účetní hodnota na akcii (Kč) ³⁾	1 776,8	1 627,0	1 304,8	1 307,0	1 350,4
Cena akcie (Kč)					
nejvyšší v roce	4 000	4 475	4 509	3 663	3 754
nejnižší v roce	1 545	2 185	3 119	2 815	2 673
uzavírací na konci roku	3 929	2 970	4 371	3 099	3 441

1) nominální hodnota akcie 500 Kč

2) zisk připadající akcionářům Banky na jednu vydanou akcii (IFRS konsolidovaný)

3) vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu na akcii (IFRS konsolidovaný)

Výplata dividend

V dubnu 2009 schválila řádná valná hromada Komerční banky výplatu dividend za rok 2008 ve výši 180 Kč před zdaněním na jednu akcii, což představovalo 52 % z konsolidovaného čistého zisku za rok 2008. Tato dividendy byla splatná ke 29. červnu 2009.

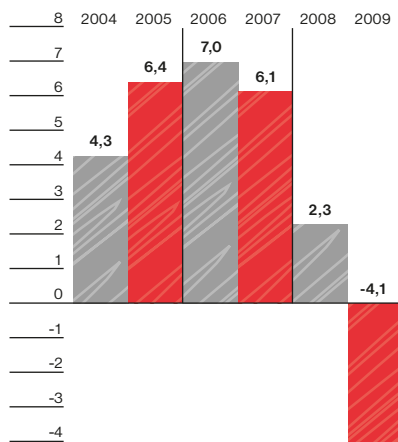
	2008	2007	2006	2005	2004
Dividenda (Kč) ¹⁾	180,0	180,0	150,0	250,0	100,0
Dividendový výplatní poměr (%) ²⁾	52,0	61,2	61,9	106,1	42,4

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

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

Makroekonomický vývoj v roce 2009

Vývoj reálného HDP (%)



Rok 2009 byl ve znamení výrazného ekonomického poklesu v České republice v souvislosti s globální recesí. Za celý rok poklesl hrubý domácí produkt oproti předchozímu roku o 4,1 %. Po velkém propadu v prvním a druhém čtvrtletí následující dvě čtvrtletí technicky potvrdila konec recese v České republice. Obrát k lepšímu však byl doposud velmi slabý a křehký. Během první poloviny roku představovala domácí spotřeba v rozbouraném ekonomickém vývoji stabilizační faktor. Tuto roli následně ve druhé polovině roku převzal zahraniční obchod. Podnikové investice a zásoby značně klesaly během celého období, s určitou stabilizací ke konci roku.

Klíčovým faktorem nepříznivého vývoje byl průmyslový sektor. Celkový meziroční pokles průmyslové výroby dosáhl 13,4 %, a to navzdory podstatným stimulacím v podobě zahraničního šrotového, které významně podpořilo automobilový průmysl a související sektory. Dynamika poklesu průmyslové výroby dosáhla svého vrcholu v dubnu a květnu a následně zpomalila, z velké míry ovlivněna nízkou srovnávací základnou předchozího roku. Pokles průmyslové výroby byl v roce 2009 z největší části způsoben snížením výroby strojů a zařízení, výroby kovových konstrukcí a kovodělných výrobků a produkce motorových vozidel, přívěsů a návěsů. Pozitivní výsledek byl zaznamenán pouze ve výrobě potravin, nápojů a tabákových výrobků.

Poptávka po produkci stavebnictví rovněž rychle klesala. Podniky omezily své investiční výdaje a snížila se i poptávka domácností po nových bytech. Stavební výroba meziročně reálně poklesla o 1,0 %. Inženýrské stavitelství zaznamenalo slušný růst 14,3 %, naopak pozemní stavitelství pokleslo o 7,0 %.

Počet nezaměstnaných podstatně přesáhl symbolickou hranici půl milionu a míra registrované nezaměstnanosti stoupla z 6,8 % v lednu na 9,2 % v prosinci. V průměru míra nezaměstnanosti stoupla na 8,1 %. Počet nezaměstnaných na jedno volné místo stoupl na 17,4, což byl nový rekord v historii České republiky. Přes stoupající nezaměstnanost zaznamenala průměrná reálná mzda solidní růst především jako důsledek poklesu zaměstnanosti nejméně kvalifikovaných pracovníků s nízkou mzdou.

Maloobchodní tržby se za celý rok 2009 snížily o 4,3 %. Klíčovými důvody snížení spotřebitelské poptávky byly nepříznivý ekonomický vývoj spojený se stoupající nezaměstnaností, omezený růst mezd a přísný úvěrový trh. Nejistota ohledně budoucí finanční situace vedla domácnosti k velmi opatrnému chování, což se projevilo hlavně v nákupech zboží dlouhodobé spotřeby, investičního a luxusního zboží. Naopak nezbytné zboží, jako jsou potraviny a léčiva, si udrželo relativně stabilní pozici.

Obchodní bilance dosáhla během období leden–prosinec 2009 rekordní výše 152,0 miliardy Kč. Český zahraniční obchod z velké míry těžil ze zahraničních fiskálních stimulačních programů a zmenšení schodku obchodu s minerálními palivy, který byl dán nízkými cenami a slabou poptávkou. Vývozy zboží poklesly meziročně v průměru o 14,1 % a dovozy o 18,1 %. Celkově zůstává vnější bilance ekonomiky příznivá navzdory bouřlivému ekonomickému vývoji. Deficit běžného účtu se podstatně zlepšil na 0,7 % HDP a byl téměř převážen přebytkem finančního účtu, který dosáhl 0,5 % HDP. Kurz české koruny byl ovlivňován všeobecným sentimentem na trzích střední a východní

Evropy. Po dosažení rekordního kurzu 25,09 Kč za EUR v polovině září česká koruna oslabila a průměrný kurz za rok 2009 byl 26,4 Kč za EUR.

Inflační tlaky v české ekonomice byly během roku 2009 slabé – trvajících pokles zemědělských cen netlačil na růst cen potravin, mzdová inflace byla nízká, zahraniční vývoj společně s posílením koruny nepůsobil prozatím ve prospěch dovozu inflace a domácí a globální recese vytvářela všeobecný tlak na pokles cen. Průměrná spotřebitelská inflace v roce 2009 dosáhla 1,0%, což je druhé nejnižší číslo v české historii. Ceny průmyslových výrobků zaznamenaly během roku 2009 v meziročním srovnání negativní trend. V průměru ceny průmyslových výrobků oproti roku 2008 poklesly o 3,1%. Průměrné ceny v zemědělství poklesly o dramatických 24,8%.

Česká národní banka udržovala v roce 2009 uvolněnou měnovou politiku. Od srpna 2008 snížila základní dvouměsíční repo sazbu sedmkrát v řadě, čímž dosáhla v prosinci 2009 svého nového rekordního minima 1%, zároveň stejné úrovně, jako byla refi sazba Evropské centrální banky. Tříměsíční sazba PRIBOR zhruba následovala vývoj repo sazby. Nicméně banky zůstaly opatrné v poskytování úvěrů (a to jak při zpřísnění úvěrových podmínek, tak požadovanou vyšší rizikovou prémie). Zatímco úrokové sazby na úvěry podniků zaregistrovaly mírně klesající trend, úrokové sazby na úvěry domácnostem směřovaly opačným směrem. Fiskální politika přešla z expanzivního postoje roku 2009 na restriktivnější přístup v roce 2010 v pokusu urovnat stav veřejných financí. V roce 2009 vystoupil deficit státního rozpočtu na rekordní výši 192,4 miliardy Kč. Státní dluh do prosince

2009 stoupl na 1 178,2 miliardy Kč, což je meziročně více o 17,9%. Tento vývoj částečně odráží nevyhnutelný pokles v daňových příjmech spojený s poklesem ekonomické aktivity a tlak na vyšší sociální dávky. Toto číslo rovněž ukazuje na neudržitelnou strukturu výdajové stránky státního rozpočtu, která je z velké části tvořena mandatorními výdaji.

Přes určitou stabilizaci v makroekonomických číslech ve druhé polovině roku zůstává situace velmi křehkou. Ekonomický vývoj v roce 2010 bude ovlivněn především dvěma faktory: fiskální nestabilitou zesílenou politickou nejistotou, což tlačí ekonomiku dolů, a ekonomickým vývojem v zemích eurozóny, který může být hlavním růstovým faktorem během roku. Domácí spotřeba zůstává velmi slabá a s ohledem na očekávané pokračující zhoršení na trhu práce a fiskální restriktci v roce 2010 v tomto segmentu nelze očekávat růst minimálně do poloviny roku. Finanční situace podniků se zhoršila kvůli klesajícím ziskovým maržím a přísné úvěrové podmínky nedovolují výrazný nárůst investic. Slibný faktor, u kterého se očekává postupné zlepšení, jsou zásoby, a to jak v České republice, tak v zahraničí. Není jisté, zda oživující „přirozená“ poptávka ze zahraničí dokáže nahradit v roce 2010 chybějící fiskální stimuly v sousedních zemích. Udržitelné zotavení zahraniční poptávky, obzvláště poptávky eurozóny zůstává nejvýznamnějším faktorem, který může vést dynamiku českého hospodářství. Na začátku roku 2010 KB očekávala pro rok 2010 mírný růst HDP kolem 1,5%.

Rok 2009 byl ve znamení výrazného ekonomického poklesu v České republice v souvislosti s globální recesí. Za celý rok poklesl hrubý domácí produkt oproti předchozímu roku o 4,1%.



*Plný rozsah finančních služeb je
zákazníkům KB k dispozici v síti
398 poboček v České republice.*



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. Výnikající 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. KB 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 náboru, 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 bázičkových bodů na konci roku 2009 z 51 bázičkových bodů v roce 2008. U samotné KB činily příslušné hodnoty 90 bázičkových bodů a 49 bázičkových 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.

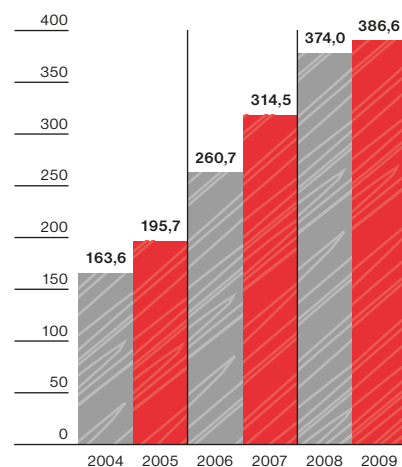
Podnikatelské úvěry poskytnuté Skupinou KB dosáhly 206,4 miliardy Kč, což představuje snížení o 1,4% především kvůli nižší poptávce po půjčkách v nejistém prostředí. V rámci tohoto segmentu si úvěry malým podnikům a podnikatelům zachovaly dynamiku a rostly o 5,5% na 24,5 miliardy Kč. Úvěry podnikům (poskytované 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 přeceňovaných 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 kusů 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



Více než 400
zaměstnanců Skupiny
z České republiky
i Slovenska darovalo
krev při několika akcích
pořádaných KB spolu
s nemocnicemi.

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 regulačních 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 regulačních 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 regulačními opatřeními, profesionálními a etickými pravidly, 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.

Hlavními 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. Činí proto opatření pro podporu a pracovní začlenění lidí s handicapem, rodičů na rodičovské dovolené a rodičů s dětmi.

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.

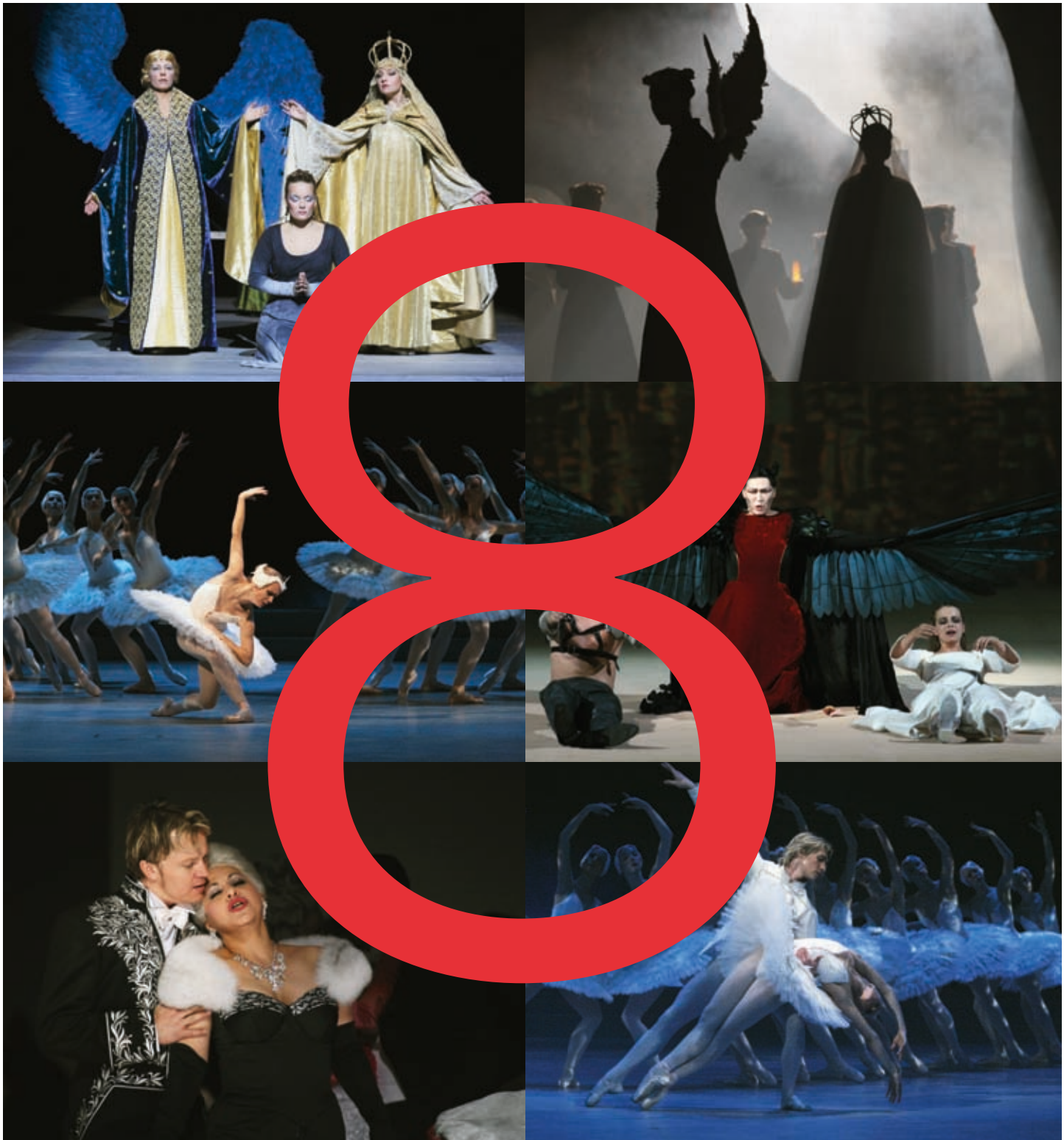
Trvale udržitelný rozvoj

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.



Partnerství se ZOO Praha trvá už 5 let.



*Komerční banka podporuje
Národní divadlo už 8 let.*

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 vybrané 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 Cabell, 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 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 Kč 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 Kč 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 ČFPB více než 3,5 tuny trvanlivých potravin a Nadace KB Jistota doplnila tuto dobrovolnou aktivitu zaměstnanců také finančním darem ve výši 200 tisíc Kč.

Ve spolupráci s transfúzními stanicemi zorganizovala KB hromadné odběry krve, kterých 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 zkvalitnění 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



JUDr. Joseph Franciscus Vedlich
ombudsman klientů KB

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

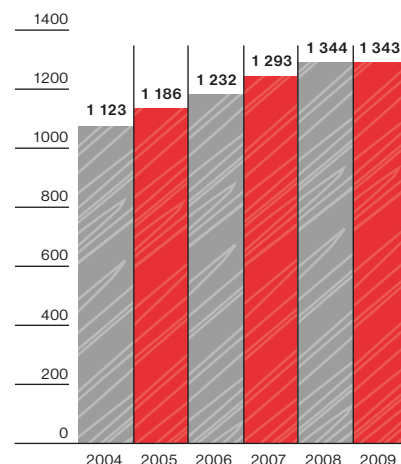
Občané

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 přesáhl 100 miliard Kč.

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 České pojišťovny nově nabízí hypotéky KB. Úspěšně se rozvíjela spolupráce 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 pomoci 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, odchodících 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.

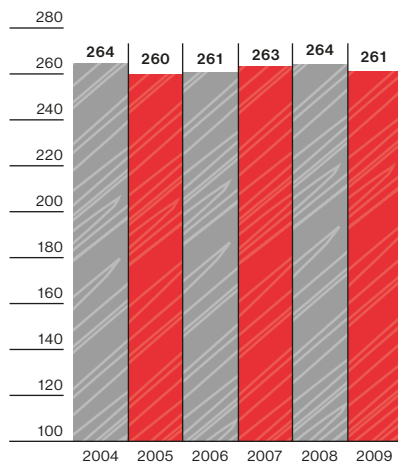
V oblasti municipalit a veřejného sektoru dokázala KB podstatně navýšit objem poskytnutých úvěrů. Banka rozvinula expertní poradenské služby v oblasti veřejných zakázek, rozpočtů a optimálního financování rozvojových projektů.

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 431 % 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 zasílání žádostí 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 obratu 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





*Skupina KB pokračovala i v roce 2009 ve
Objem úvěrů podnikům a podnikatelům přesáhl*



*financování českého hospodářství.
200 miliard Kč.*



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 privátní

aplikaci Mifare DESfire. 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 pokladni 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 %).

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.

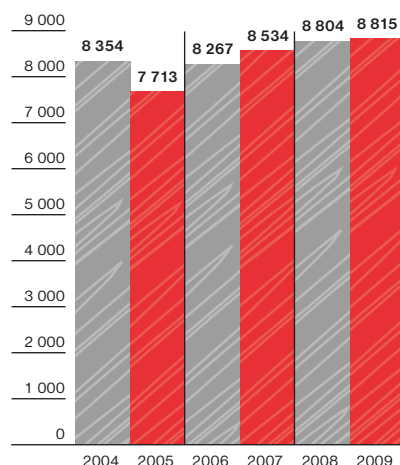
KB jako zaměstnavatel se zavazuje umožnit profesní rozvoj zaměstnancům, kteří se aktivně podílejí na svém profesním a osobnostním růstu. Talentovaní zaměstnanci jsou pro budoucí rozvoj KB klíčoví. Banka si je vědoma, že nadstandardní bankovní služby může klientům nabízet jen díky profesionálním zaměstnancům, 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

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny KB



přehled o fungování jak celé Skupiny, tak 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 Školících 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 Sociétés 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 umístování 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 akcii Sociétés 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 Sociétés Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila Česká národní banka a další regulatorní instituce. Komerční banka ve svých postupech reflektuje vývoj ve všech oblastech, tj. rizik úvěrových, tržních, rizika likvidity a také rizik regulatorních, 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 klientská 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. Implementaci 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 činností 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



Komerční banka posílila kapacitu vymáhání ve fázi soft collection

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

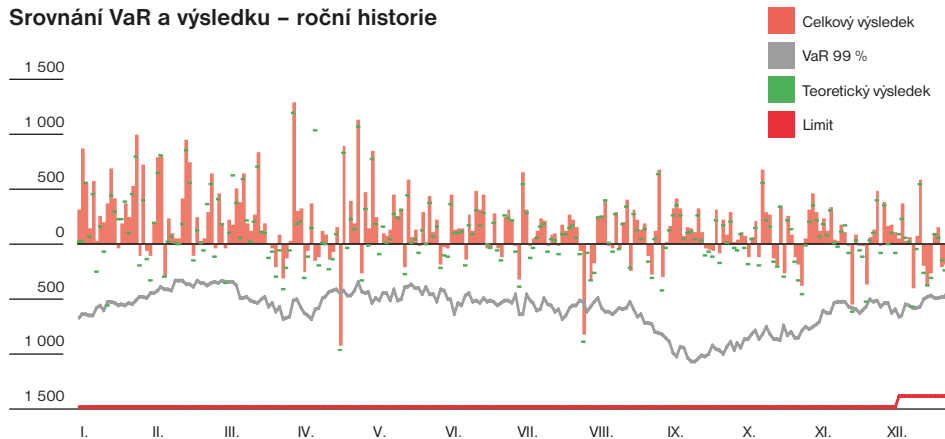
Hodnocení tržních rizik je založeno na třech hlavních typech ukazatelů, které jsou využívány pro počítání limitů a měření odpovídající angažovanosti:

- 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 zprostředkovává 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

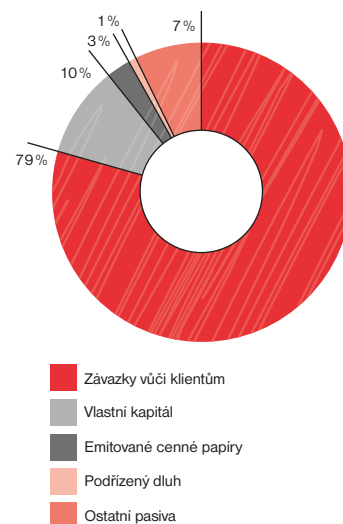
Celková pasiva Skupiny KB jsou z rozhodující části přibližně z 80 % tvořena klientskými vklady – běžnými a spořicími účty, termínovanými vklady a vklady účastníků penzijního připojištění, přičemž tento poměr byl během roku 2009 stabilní. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB má 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. 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 2008 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 nepoživuje 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 korelují s tržními sazbami, a cílem Banky je sestavit aktiva tak, aby korelovala s tržními sazbami stejně.

Z účetního hlediska jsou dluhopisy v AFS a většina zajišťovacích derivátů 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.

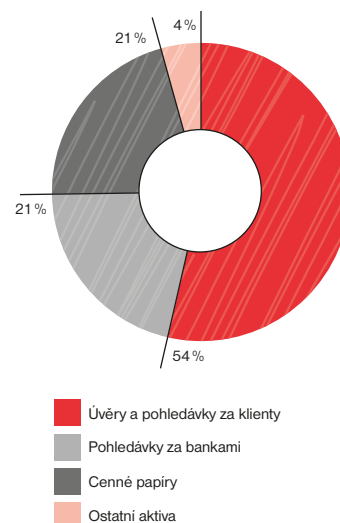
Měnové strukturální riziko Skupiny KB – sledování a řízení

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



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

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 paralyzy 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 70%. 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 funkce 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 500 ztrát z operačního rizika v celkové hrubé hodnotě 23,9 milionu EUR. 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, stále 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

pokročily 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.



Pavel Čejka,
výkonný ředitel, Strategie a finance

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 vzájemné 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.

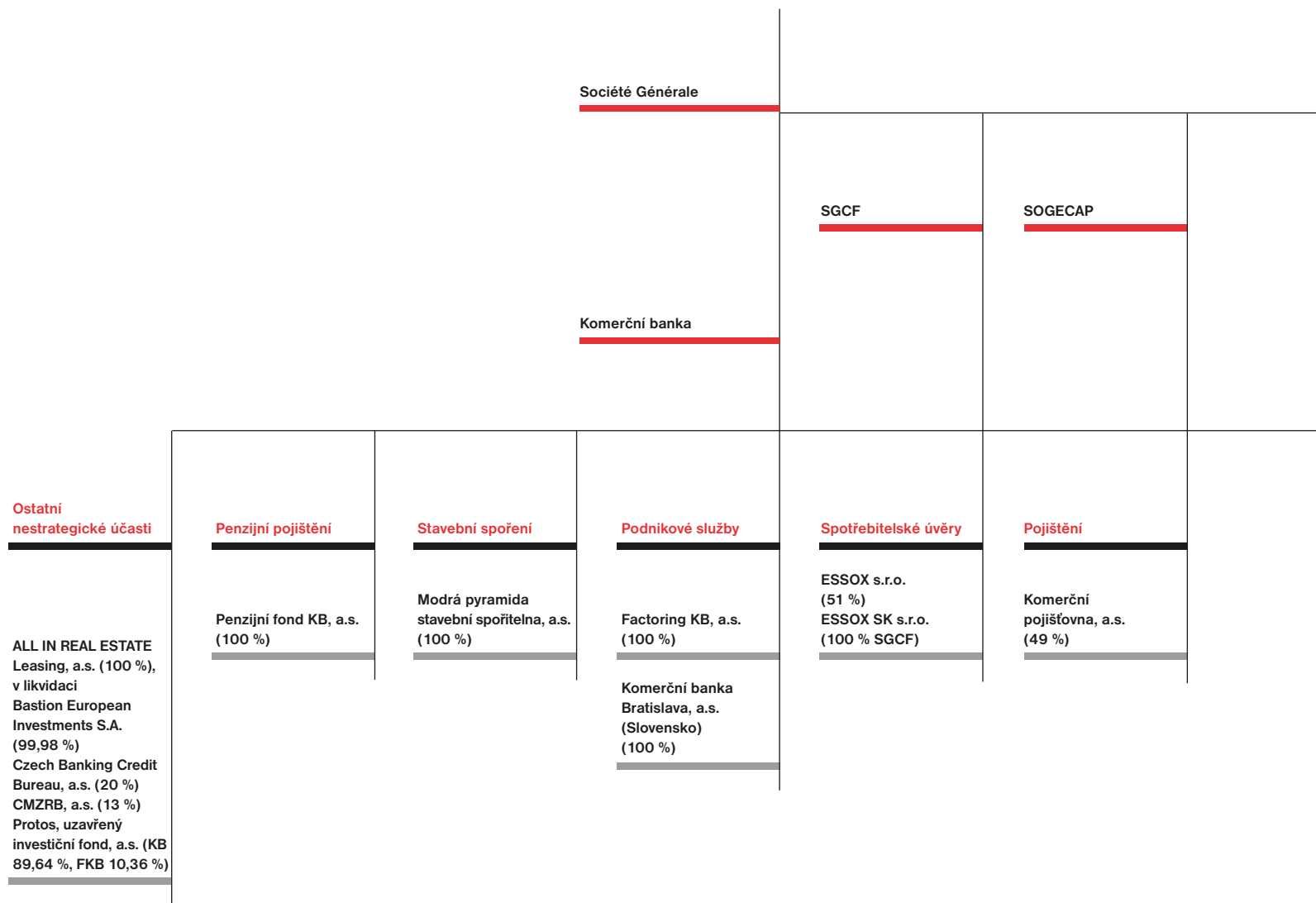
Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve finanční skupině KB

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 Investments S.A.*	14 873	14 870	99,98	3 660 469	1 EUR	plná
Celkem	—	851 084	—	4 508 118	—	—
Celkem	—	8 679 812	—	23 905 342	—	—

* směnný kurz CZK/EUR 26,465 podle ČNB k 31. prosinci 2009

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

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



Pozn.: Uvedená procenta představují podíl KB.

* IKS v 2009: od 1. ledna 2009 do 9. července 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. (včetně pobočky na Slovensku)</p> <hr/> <p>SG Equipment Finance CR s.r.o. (včetně pobočky na Slovensku)</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 (IFRS, 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

* neauditované
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	6 641 173
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



*Průměrný počet užívaných produktů
na jeden běžný účet v segmentu občanů
dosáhl 5,8.*

Správa společnosti

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

Komerční banka dobrovolně dodržuje standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění Revize Kodexu je dostupné na internetové stránce České národní banky na adrese <http://www.cnb.>

cz/export/CZ/Publikace_zpravy_a_vestnik/Publikace.page?FileId=2340.

Akcionáři a valná hromada

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

Nejvyšším orgánem Banky je valná hromada. Řádná valná hromada se koná nejméně

jednou do roka, nejpozději však do 4 měsíců od posledního dne účetního období.

Valná hromada je schopná usnášení, pokud přítomní akcionáři mají akcie se jmenovitou hodnotou přesahující úhrnem více než 30% základního kapitálu Banky, jestliže jim obecně závazné právní předpisy přiznávají hlasovací právo. Usnášeníschopnost valné hromady je zjišťována k okamžiku zahájení valné hromady a vždy před každým hlasováním. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2009

(s podílem na základním kapitálu větším než 5%; podle výpisu z registru emitenta převzatého ze Střediska cenných papírů k 31. prosinci 2009)

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	60,35
Chase Nominees Limited	5,71
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5,08

Struktura akcionářů Komerční banky

(dle výpisu z registru emitenta převzatého ze Střediska cenných papírů k 31. prosinci 2009)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	43 118	100,00	100,00
z toho: právnické osoby	445	1,03	97,66
fyzické osoby	42 673	98,97	2,34
Právnické osoby	445	100,00	97,66
z toho: z ČR	105	23,60	0,79
zahraniční	340	76,40	96,87
Fyzické osoby	42 673	100,00	2,34
z toho: z ČR	38 165	89,44	2,19
zahraniční	4 508	10,56	0,15

právním předpisem požadována kvalifikovaná většina hlasů. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v uveřejněném oznámení o konání valné hromady. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti. Jednání valné hromady zahajuje člen představenstva, kterého tím pověří představenstvo (většinou je to předseda představenstva) a řídí valnou hromadu až do doby zvolení předsedy valné hromady.

Hlasovat jsou oprávněny všechny osoby, které jsou zapsány v listině přítomných akcionářů a jsou na valné hromadě v době vyhlášení hlasování přítomny, pokud zákon nestanoví jinak. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady. Hlasuje se hlasovacími listky. Na jednu akcii jmenovité hodnoty 500 Kč připadá jeden hlas. Nejdříve se hlasuje o návrhu předloženém představenstvem. Je-li tento návrh přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. O dalších návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. Pokud valná hromada hlasováním takto podaný návrh nebo protinávrh schválí, o ostatních návrzích nebo protinávrzích se již nehlasuje.

Do působnosti valné hromady patří:

- a) rozhodnutí o doplňcích a změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo na základě jiných právních skutečností stanovených zákonem,
- b) rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu s výjimkou postupu podle § 31 stanov nebo o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
- c) volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou volby a odvolání členů

volených zaměstnanci Banky ve smyslu § 13 stanov,

- d) schvalování zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku, a to nejméně jednou za účetní období,
- e) rozhodnutí o snížení základního kapitálu s tím, že ke snížení základního kapitálu je třeba předchozí souhlas České národní banky, pokud nejde o snížení ke krytí ztráty,
- f) rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií,
- g) rozhodnutí o vydání dluhopisů Banky, u nichž to vyžaduje zákon,
- h) rozhodnutí o změně práv náležejících jednotlivým druhům akcií,
- i) schválení řádné účetní závěrky, mimořádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech mezitímní účetní závěrky,
- j) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty, včetně stanovení tantiém,
- k) rozhodování o odměňování členů představenstva, členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a schválení smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů výboru pro audit,
- l) rozhodnutí o fúzi nebo rozdělení Banky, nebo převodu jmění na Banku jakožto společníka, v případech, kdy to vyžaduje zákon, a to po předchozím souhlasu České národní banky,
- m) rozhodnutí o zrušení Banky po předchozím souhlasu České národní banky,
- n) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku majetku Banky,
- o) rozhodnutí o kótaci účastnických cenných papírů Banky podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,
- p) souhlas ke smlouvě, na jejímž základě dochází k převodu podniku nebo jeho

- části; ke smlouvě o nájmu podniku nebo jeho části; ke smlouvě zřizující zástavní právo k podniku nebo jeho části,
- q) pověření představenstva, aby za podmínek určených obchodním zákoníkem a stanovami (§ 31) rozhodlo o zvýšení základního kapitálu,
- r) rozhodnutí o nabytí vlastních akcií v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku,
- s) rozhodnutí o vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle obchodního zákoníku,
- t) schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- u) souhlas s nabyváním nebo zcizováním majetku v případech, kdy tak vyžaduje zákon,
- v) rozhodnutí o dalších otázkách, které obecně závazný právní předpis nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady,
- w) rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy,
- x) rozhodnutí o volbě a odvolání členů výboru pro audit,
- y) rozhodnutí o schválení pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům výboru pro audit.

Popis práv a povinností spojených s akcemi Komerční banky

Akcie Komerční banky jsou kmenové, kótované, zní na majitele a jejich převoditelnost není omezená. Všechny akcie mají zaknihovanou podobu. Jmenovitá hodnota každé akcie je 500 Kč. Práva akcionářů jsou uvedena v obchodním zákoníku (zejména § 180) a ve stanovách (§ 5 stanov).

Se všemi akciemi Komerční banky jsou spojena stejná práva. Akcie Komerční banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Komerční banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionáři uplatňují své právo podílet se na řízení Banky především na valné hromadě, kde vykonávají zejména hlasovací právo. Každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu. Akcionáři na valné hromadě také kladou požadavky na vysvětlení, a to buď přímo ústně na výzvu předsedy valné hromady, nebo písemně prostřednictvím informačního centra. Předseda valné hromady zajistí vysvětlení vznesených požadavků na vysvětlení podaných dle jednacího a hlasovacího řádu valné hromady. Informace obsažená ve vysvětlení musí být určitá a musí poskytovat dostatečný obraz o skutečnosti. Informace může být zcela nebo zčásti odmítnuta jen v případech stanovených obchodním zákoníkem (§ 180 odst. 4). Akcionáři také podávají k bodům pořadu jednání valné hromady návrhy nebo protináměry. S těmito návrhy nebo protináměry je valná hromada prostřednictvím svého předsedy seznámena vždy ještě před hlasováním k jednotlivým usnesením. Podle stanov se nejdříve hlasuje o návrhu představenstva. Akcionář je též oprávněn požádat zapisovatele valné hromady o uvedení protestu týkajícího se rozhodnutí valné hromady do zápisu z valné hromady. Akcionář má také právo na podíl na zisku Banky (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení, dále má právo vynutit si svolání valné hromady k projednání navržených záležitostí nebo přezkoumání činnosti představenstva za podmínek stanovených v § 181 a § 182 obchodního zákoníku a v § 5 odst. 8 stanov. Akcionář může podle ustanovení § 183 ve vazbě na ustanovení

§ 131 obchodního zákoníku požádat za zde uvedených podmínek soud, aby vyslovil neplatnost usnesení valné hromady. Každý akcionář může požádat Banku o vydání kopie zápisu z valné hromady nebo jeho části za celou dobu existence Banky, a to na náklady Banky. Akcionář má právo požádat soud, aby za podmínek stanovených v § 66a odst. 13 obchodního zákoníku jmenoval znalce pro účely přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami.

Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2009

Na valné hromadě konané dne 29. dubna 2009 bylo přítomno osobně, nebo prostřednictvím svého zástupce 81 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě 12 270 405 500 Kč, což představuje 64,66% základního kapitálu Banky. Na této valné hromadě akcionáři podávali návrhy, resp. kladli požadavky na vysvětlení k návrhu na rozdělení zisku, k odměňování členů představenstva, k době, na kterou se určuje auditor k provedení povinného auditu, a ke způsobu uvádění výsledků hlasování.

Uvedená valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2008, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2008, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2008 v celkové výši 11 795 467 316,15 Kč a o výplatě dividendy ve výši 180 Kč na jednu akcii. Valná hromada dále:

- schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2008,
- znovu zvolila členy dozorčí rady volené valnou hromadou na nové funkční období,
- schválila smlouvy o výkonu funkce se členy dozorčí rady,
- schválila nenárokovou část odměny (bonus) členů představenstva za rok 2008,

- souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií za stanovených podmínek,
- rozhodla o změně platných stanov Banky,
- určila jako externího auditora Banky společnost Deloitte Audit s.r.o.,
- zvolila členy výboru pro audit, schválila smlouvy o výkonu funkce člena výboru pro audit a odsouhlasila, že za výkon funkce člena výboru pro audit nepřisluší členu výboru pro audit žádná odměna.



Henri Bonnet
předseda představenstva (od 10. září 2009)



Didier Colin
člen představenstva (od 9. října 2004,
znovu zvolen od 10. října 2008)



Vladimír Jeřábek
člen představenstva (od 1. června 2008)

Představenstvo

Henri Bonnet

Absolvent práv na Univerzitě v Poitiers. Od roku 1967 působí ve Skupině Sociétés Générale, kde nejprve pracoval na francouzských pobočkách SG v Chateauroux a Limoges, následně v Divizi vnitřního auditu a v Divizi leasingu. Od listopadu 1978 dočasně působil nejprve jako vedoucí oddělení leasingu v Korejsko-francouzské bankovní skupině v Soulu, od roku 1981 pak jako výkonný viceprezident Banco Sogeral SA, Sao Paulo v Brazílii. Od července 1987 působil v Německu jako vedoucí divize úvěrů, leasingu a mezinárodního financování SG v Elsässische Bank ve Frankfurtu. V letech 1995–1997 pracoval jako vedoucí hlavních podnikových vztahů v Divizi investičního bankovníctví SG. Od prosince 1997 do června 2001 působil jako oblastní ředitel pro Německo a zastával funkci ředitele SG Frankfurt. Od července

2001 vykonával pozici zástupce ředitele divize specializovaných finančních služeb SG. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 10. září 2009 pana Henriho Bonneta předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky. Pan Henri Bonnet je rovněž členem Group Management Committee Sociétés Générale.

Didier Colin

Absolvent Univerzity Paris IX Dauphine a Univerzity města New York, kde získal titul MBA. Od roku 1990 pracoval v Sociétés Générale, a to nejprve jako finanční analytik na pobočce SG v New Yorku a od roku 1991 jako člen týmu auditorů v centrále SG. Do New Yorku se vrátil v roce 1998 jako finanční ředitel pobočky SG ve Spojených státech amerických, zodpovědný rovněž za rozpočet všech SG aktivit v rámci amerického kontinentu. V roce 2000 nastoupil do pozice náměstka ředitele dceřiné společnosti Sociétés Générale v Kanadě a od roku 2001 zastával

pozici jejího ředitele, a to až do nástupu do Komerční banky v roce 2004 do funkce člena představenstva zodpovědného za řízení rizik.

Vladimír Jeřábek

Absolvent Vysokého technického učení v Brně a Nottingham Trent University. Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a.s. – výrobce zemědělské techniky. Po svém příchodu do Komerční banky v roce 1998 byl pan Vladimír Jeřábek ředitelem oblastní pobočky Brno a posléze byl zodpovědný za distribuční kanály v rámci celé Komerční banky. V únoru 2007 byl jmenován do funkce výkonného ředitele Distribuční sítě Komerční banky. Ve své funkci zodpovídá za distribuční síť Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví včetně alternativních distribučních kanálů, jako jsou internetové bankovníctví a nebankovní distribuční kanály. S účinností od 1. června



Jan Juchelka

člen představenstva (od 1. července 2006)

2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce.

Jan Juchelka

Absolvoval Obchodně-podnikatelskou fakultu Slezské univerzity v Karviné. Po ukončení studií pracoval v soukromé sféře a od roku 1995 působil ve Fondu národního majetku České republiky. V letech 2002–2005 byl jeho předsedou. V Komerční bance působil od 1. února 2006. Dozorčí rada zvolila dne 26. dubna 2006 pana Juchelku s účinností od 1. července 2006 za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Top Corporations.

Peter Palečka

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Od roku 1982 do roku 1988 pracoval v organizacích zahraničního obchodu. Od roku 1989 do roku 1992



Peter Palečka

člen představenstva (od 5. října 2001, znovu zvolen od 7. října 2009)

pracoval na federálním ministerstvu zahraničního obchodu ČSFR. V letech 1992 až 1994 působil jako stálý představitel ČSFR, později ČR při GATT, od roku 1995 do roku 1998 působil jako stálý představitel ČR při Světové obchodní organizaci. Od roku 1998 pracuje v Komerční bance, nejprve jako ředitel úseku strategie. V říjnu 1999 byl zvolen členem a v dubnu 2000 místopředsedou představenstva Komerční banky. Opětovně byl zvolen 5. 10. 2001 členem a místopředsedou představenstva. V současné době je členem představenstva zodpovědným za řízení úseku Sekretariát společnosti.

Patrice Taillandier-Thomas

Po dokončení studia na Institut d'Études Politiques získal Patrice Taillandier-Thomas doktorát z oboru práva a ekonomie. Od roku 1983 působil v Sociétés Générale, kde pracoval nejprve v Generální inspekci SG a později především v oblasti plateb. V roce 2000 byl jmenován zástupcem ředitele útvaru



Patrice Taillandier-Thomas

člen představenstva (od 1. února 2008)

Card Activity a ředitelem útvaru E-business. Ve své předchozí pozici řídil projekt BASEL II pro retailové bankovníctví v Sociétés Générale. S účinností od 1. února 2008, dozorčí rada zvolila pana Patrice Taillandiera-Thomase za člena představenstva, správního ředitele Komerční banky.

Změny ve složení Představenstva v průběhu roku 2009:

Laurent Goutard, předseda představenstva a generální ředitel (do 9. září 2009)

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky a jedná jejím jménem. Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví Banky, zajišťuje vytvoření a vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti a vytváří předpoklady pro nezávislý a objektivní výkon compliance a vnitřního auditu.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit.

Představenstvo se skládá ze šesti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena představenstva Banky a které volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

Činnost představenstva

Představenstvo se schází na svých řádných, pravidelných zasedáních většinou 1 x za dva týdny. Zasedání svolává a řídí předseda představenstva nebo v případě jeho nepřítomnosti představenstvem pověřený člen představenstva. V případech, kdy není možné konat zasedání představenstva, může být rozhodnutí, v souladu se stanovami, přijato hlasováním mimo zasedání představenstva.

Představenstvo se v roce 2009 sešlo na 21 řádných a 7 mimořádných (neplánovaných) zasedáních, jedenkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny a 30 minut a průměrná účast 95%.

Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. Usnesení představenstva se přijímá nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva, s výjimkou volby předsedy představenstva, který musí být zvolen nadpoloviční většinou všech členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.

V roce 2009 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2008 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. 12. 2008, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Tyto výkazy předložilo dozorčí radě k přezkoumání a poté valné hromadě ke schválení. Zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2008, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, návrh na změnu stanov, podmínky pro nabývání vlastních akcií Banky a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i Výroční zprávu Banky za rok 2008.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny a schválilo rozpočet Skupiny na rok 2010. Průběžně se zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti Banky a rovněž schválilo Posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), které je předkládáno České národní bance na základě Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank. Projednávalo i zprávy o výsledcích konkurence.

Představenstvo se ve své činnosti dále pravidelně zabývalo vyhodnocováním všech rizik Banky. V oblasti řízení rizik projednávalo na měsíční bázi zprávy o vývoji tržních a kapitálových rizik a o vývoji úvěrování na kapitálových trzích. Zároveň sledovalo sektorové analýzy a zabývalo se zprávami o monitoringu tzv. citlivých klientů v oblasti retailu i korporátního bankovníctví. V rámci své působnosti schvalovalo úvěry ekonomicky spjatým skupinám nad stanovený limit a limity tržních rizik. Zároveň schvalovalo strategii

přístupu ke klientům zařazeným do správy útvaru „Oceňování a vymáhání aktiv“.

Pokud se týká operačních rizik, představenstvo projednalo roční hodnotící zprávu 2008 z této oblasti a pravidelné reporty předkládané na čtvrtletní bázi. Dále se na základě opatření Basel II zabývalo zavedením přístupu AMA („Advanced Measurement Approach“) v celé Skupině KB, vývojem kapitálu hodnoceného na základě metody AMA apod. Do oblasti operačního rizika patřily i projednané zprávy o výsledcích kontrol prvního stupně a schválení pandemického plánu.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě za rok 2008, tak ve čtvrtletních reportech o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2008 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Dále se v oblasti compliance zabývalo například opatřeními KB přijatými v souvislosti s platným kodexem České národní banky č. 22 – Mobilita klientů a se Směrnicí EU o platebních službách. Představenstvo rovněž schválilo přistoupení KB k partnerství s Poradnou při finanční tísní.

Pokud se týká interního auditu, projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Schválilo zprávu o stavu nápravných opatření k 31. 3. a 30. 9. 2009 a bylo informováno o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých čtvrtletích minulého roku. Zároveň vyhodnotilo souhrn těchto akcí a jejich výsledky za rok 2008. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2010 a strategický plán na období 2010–2013. Rovněž byla schválena nápravná opatření přijatá na základě Constructive Service Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen

externím auditorem Deloitte Audit s.r.o. Představenstvo také vyhodnotilo činnost externího auditora. Pokud jde o interní audit, byla představenstvu předložena zpráva KPMG, která se zabývala kvalitativním posouzením činnosti tohoto útvaru.

Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém pokrývá všechna klíčová rizika Banky a vede k jejich zmiřování, i když zde stále existuje prostor pro jeho zlepšování. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslanych ombudsmanovi Banky), které jsou zpracovávány na čtvrtletní bázi a v celoročním souhrnu.

Představenstvo rovněž projednávalo všechny záležitosti spadající do jeho pravomoci jako jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady v dceřiných společnostech Skupiny, jakými jsou například schválení účetní závěrky, volba a odměňování členů orgánů včetně nově zřízených výborů pro audit, změna stanov, jmenování auditora a další. V roce 2009 se detailně zabývalo postupem a přijetím jednotlivých rozhodnutí ve věci transformace Komerční banky Bratislava z dceřiné společnosti na zahraniční pobočku Banky.

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním direktiv jednotlivých úseků či udělováním plných mocí. Zabývalo se prodejem pozemků a budov a strategií budoucího rozmístění centrály Banky.

Velká pozornost byla věnována záležitostem Corporate Governance s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu přijatém mateřskou společností Société Générale. Představenstvo se také zabývalo prioritizací jednotlivých projektů pro nejbližší období.

Představenstvo zakládá své specializované výbory, na které deleguje pravomoci za účelem rozhodování v jednotlivých jim svěřených oblastech činnosti. Představenstvo schvaluje znění statutů těchto výborů, zatímco jejich členové jsou jmenováni generálním ředitelem. Jedná se o následující výbory:

Výbor ředitelů (DIRCOM)

Výbor ředitelů je orgánem pro komunikaci a výměnu názorů týkajících se strategie a otázek obecného zájmu KB. Výbor ředitelů má dvě podoby: výbor ředitelů a rozšířený výbor ředitelů, na kterém jsou přítomni též zástupci dceřiných a sesterských společností Komerční banky.

Výbor pro řízení projektů (PMC)

Výbor pro řízení projektů rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti rozvojových aktivit KB a jejich prioritizace (KB Projektového plánu), zahajování/změn/ukončování významných projektů a měření a vyhodnocování přínosů projektů. Zabývá se jak věcným obsahem významných projektů a jejich vazbami, tak hlediskem zdrojů (finančních i nefinančních).

Výbor pro opravné položky (PC)

Výbor pro opravné položky rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se opravných položek.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se řízení aktiv a pasiv v KB.

Výbor pro komunikaci (COCOM)

Výbor pro komunikaci rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se vnitřní a vnější komunikace.

Výbor pro obchod (CC)

Výbor pro obchod rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti obchodních nabídek, obchodní strategie a taktiky, sazeb,

cen a podmínek. Vyjadřuje se též k vybraným novým produktům v souladu se svým statutem.

Výbor pro řízení kreditních rizik (CRMC)

Výbor pro řízení kreditních rizik rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se zásad řízení úvěrových rizik a jejich zavádění.

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví (IB NPC)

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech investičního bankovníctví v souladu se svým Statutem. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny.

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

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovníctví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech jiných, než jsou produkty investičního bankovníctví v souladu se svým Statutem. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny.

Výbor pro operační rizika (ORC)

Výbor pro operační rizika rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se operačních rizik a bezpečnosti.

Výbor pro Compliance (COC)

Výbor pro Compliance poskytuje poradenství v oblasti řízení compliance rizika a je platformou pro výměnu informací týkajících se řízení compliance rizika, vývoje regulací, šetření regulatorních institucí a závažných selhání v oblasti compliance.

Koordináční výbor pro vnitřní kontrolu (ICCC)

Koordináční výbor pro vnitřní kontrolu koordinuje všechny úkoly prováděné různými formacemi vnitřní kontroly.

Výbor pro karetní činnosti (CACO)

Výbor koordinuje karetní činnosti v KB a v rámci Skupiny KB.

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva

Členy představenstva Komerční banky volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Členem představenstva může být pouze osoba, která splňuje podmínky výkonu funkce stanovené obchodním zákoníkem a zákonem o bankách. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

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

Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva, zejména o pověření podle § 161a a § 210 obchodního zákoníku

Představenstvo Komerční banky je statutárním orgánem, který rozhoduje o všech záležitostech Banky s výjimkou záležitostí vyhrazených do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Do výlučné působnosti představenstva náleží:

- a) svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení,
- b) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (příčemž je povinnou umožnit akcionářům, aby se

- s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné hromady) včetně návrhu na úhradu ztráty,
- c) předkládat valné hromadě návrhy na doplňky a změny stanov, jakož i návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Banky,
 - d) předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Banky, o stavu jejího majetku, a to nejméně jedenkrát za účetní období,
 - e) rozhodovat o udělování a odvolávání prokury,
 - f) rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky,
 - g) schvalovat úkony v souvislosti s realizací zajišťovacích instrumentů u pohledávek Banky, u nichž cena při vzniku pohledávky Banky byla vyšší než 100 000 000 Kč, pokud jejich předpokládaná realizační cena bude nižší než 50 % ceny takového zajišťovacího instrumentu zjištěné při uzavření úvěrové smlouvy,
 - h) předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy,
 - i) rozhodovat o úkonech, které jsou mimo běžný obchodní styk Banky,
 - j) stanovit a periodicky vyhodnocovat celkovou strategii Banky včetně stanovení zásad a cílů jejího naplňování a zajištění trvalého a účinného fungování systému vnitřní kontroly,
 - k) schvalovat roční plány a rozpočty Banky, strategické plány a roční plány právnických osob, v nichž má Banka kontrolu ve smyslu zákona o bankách,
 - l) uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
 - m) informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené obchodním zákoníkem pro svolání valné hromady,
 - n) rozhodovat o vydání dluhopisů Banky, s výjimkou rozhodnutí o vydání dluhopisů,

- u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady,
- o) rozhodovat o zvýšení základního kapitálu na základě pověření valnou hromadou,
 - p) uzavírat kolektivní smlouvu,
 - q) rozhodovat o poskytnutí úvěrů nebo zajištění závazků osobám se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách,
 - r) schvalovat statut, strategický a periodický plán činnosti vnitřního auditu,
 - s) schvalovat výroční zprávy Banky,
 - t) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy,
 - u) rozhodovat o zřizování dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání,
 - v) schvalovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu obchodního zákoníku,
 - w) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky,
 - x) schvalovat zásady personální a mzdové politiky,
 - y) vyhodnocovat celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému, a to alespoň jednou ročně,
 - z) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat strategii řízení rizik, strategii související s kapitálem a kapitálovou přiměřeností a strategii rozvoje informačních systémů,
 - za) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat zásady systému vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance,
 - zb) projednávat s auditorem zprávu o auditu.

Představenstvu dále přísluší zejména:

- a) řídit činnost Banky a obchodně ji vést,
- b) zabezpečovat řádné vedení účetnictví Banky včetně řádných administrativních a účetních postupů,
- c) vykonávat zaměstnavatelská práva,
- d) vykonávat práva v majetkových účastech Banky vyplývající z vlastnického podílu Banky,

- e) schvalovat pořizování nebo zcizování investičního majetku Banky nad 30 000 000 Kč v jednotlivém případě nebo ve více spolu souvisejících případech,
- f) schvalovat plán zabezpečení kontinuity podnikání a plán požární ochrany.

Valná hromada nepověřila představenstvo rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 29. dubna 2009 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Komerční banky, která je součástí této výroční zprávy.

Dozorčí rada

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

Dozorčí rada se skládá z devíti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena dozorčí rady Banky a které volí ze 2 / 3 valná hromada a z 1 / 3 zaměstnanci Banky na čtyřleté funkční období.

Složení dozorčí rady

Didier Alix,

předseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

Jean-Louis Mattei,

místopředseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

Séverin Cabannes,

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

Bořivoj Kačena,

nezávislý člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008)

Pavel Krejčí*,

člen dozorčí rady (od 27. května 2001, znovu zvolen zaměstnanci od 28. května 2005 a od 29. května 2009)

Petr Laube,

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

Dana Neubauerová*,

členka dozorčí rady (zvolena zaměstnanci od 29. května 2009)

Christian Achille Frederic Poirier,

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

Karel Přibíl*,

člen dozorčí rady (zvolen zaměstnanci od 29. května 2009)

* zvoleni zaměstnanci KB

Didier Alix

Diplomovaný absolvent tříletého studia ekonomických věd a diplomovaný absolvent Institutu politických studií v Paříži. V roce 1971 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával řadu pozic. Od roku 1972 do roku 1979 pracoval v Generální inspekci skupiny. V roce 1980 nastoupil na Generální ředitelství jako ředitel Centrální kontroly rizik. V roce 1984 byl jmenován ředitelem pobočky Levallois, v roce 1987 ředitelem pobočky Paris Opera. Od roku 1991 do roku 1993 byl v rámci činnosti specializované finanční divize jmenován generálním ředitelem dceřiné společnosti SG FRANFINANCE. Od roku 1993 pracoval jako náměstek a následně jako ředitel francouzské obchodní sítě v rámci útvaru retailového bankovníctví. V roce 1998 byl jmenován generálním ředitelem útvaru retailového bankovníctví. V roce 2006 se stal jedním z generálních ředitelů Sociétés Générale. Od roku

2001 je členem a předsedou dozorčí rady Komerční banky.

Jean-Louis Mattei

Diplomovaný absolvent tříletého studia a následně absolvent vyšších studií v oboru soukromé právo, diplomovaný absolvent Institutu politických studií a Centra vyšších bankovních studií. V roce 1973 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával a zastává řadu pozic. Pracoval mimo jiné v pobočce SG v Bordeaux, dále v útvaru Řízení lidských zdrojů, poté jako vedoucí nákladového výzkumu a vedoucí kontroly řízení odboru organizace a odboru informatiky. Následně působil jako vedoucí Organizační divize. Od roku 1988 byl členem správní rady a generálním ředitelem SG DE BANQUES na Pobřeží slonoviny. V letech 1992 až 1998 působil jako náměstek ředitele a později jako ředitel zóny Afrika – zámorí a zóny Afrika, Blízký a Střední východ, zámorí. Od roku 1998 je ředitelem mezinárodního retailového bankovníctví. Od roku 2001 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

Séverin Cabannes

Absolvent Vysoké školy polytechnické a Báňské akademie v Paříži. Od roku 1983 do roku 1985 pracoval v Credit National, v letech 1986 až 1997 ve společnosti Elf Atochem v různých strategických pozicích, z nichž nejvýznamnější byla ředitel ekonomiky a strategického plánování. Od roku 1997 do roku 2001 pracoval v La Poste Group jako člen výkonného výboru a následně i náměstek generálního ředitele zodpovědný za strategii, rozvoj a finanční kontrolu skupiny. V roce 2001 nastoupil do Sociétés Générale jako finanční ředitel a člen výboru ředitelů zodpovědný za finanční řízení skupiny, controlling, řízení aktiv a pasiv a vztahy s investory. Od roku 2002 byl náměstkem generálního ředitele a finančním ředitelem skupiny společnosti STERIA a v roce 2003 se stal jejím generálním ředitelem. Od 1. ledna 2007 působil v Sociétés Générale jako nejvyšší správní ředitel a zároveň se stal členem výkonného výboru skupiny. Od května 2008 je jedním z generálních ředitelů Sociétés Générale.

Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Bořivoj Kačena

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

Pavel Krejčí

Absolvent elektrotechnické fakulty Vysokého učení technického v Brně a Filozofické fakulty Univerzity Palackého v Olomouci. Od roku 1987 pracoval ve Státní bance československé a v roce 1990 přešel do Komerční banky. V letech 1992–2005 byl zvoleným předsedou Podnikového výboru odborové organizace (PV OO) KB. Od roku 1997 vykonává funkci místopředsedy Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví ČR. V Komerční bance nyní působí v útvaru Informační technologie v pozici analytik IT a zároveň je místopředsedou PV OO a členem týmu pro kolektivní vyjednávání a sociální dialog. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky zvolený zaměstnanci a od roku 2004 působí také jako člen Evropské rady zaměstnanců finanční skupiny Sociétés Générale v Paříži.

Petr Laube

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. V letech 1974 až 1991 pracoval v Podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci Polytechna, v letech 1991 až 1992 v Deutsche Bank, A.G. Norimberk. Od roku 1992 do roku 1993 pracoval

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

Dana Neubauerová

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

Christian Achille Frederic Poirier

Absolvent Vysoké školy správní a postgraduálního studia v oboru historie. V letech 1980 až 1987 pracoval ve vedoucích pozicích ve státní správě. Od roku 1987 pracuje v Sociétés Générale, v letech 1987 až 1991 jako ředitel útvaru veřejnoprávních a vládních organizací, v letech 1991 až 1995 jako ředitel útvaru japonského korporátního bankovníctví. V letech 1995 až 1997 byl ředitelem specializovaných dceřiných společností pro spotřebitelské úvěry, leasing a factoring. V letech 1997 až 2001 působil jako náměstek ředitele divize Strategie a marketing a od roku 2001 do konce roku 2006 byl jejím ředitelem. Od ledna 2007 byl jmenován

hlavním poradcem předsedy představenstva a generálního ředitele Sociétés Générale. Od prosince 2009 je v důchodu. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Karel Přibíl

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

Změny ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2009:

Jan Kučera (zvolen zaměstnanci, výkon funkce ukončen 28. května 2009)
Nina Trlicová (zvolena zaměstnanci, výkon funkce ukončen 28. května 2009)
Dana Neubauerová (zvolena zaměstnanci od 29. května 2009)
Karel Přibíl (zvolen zaměstnanci od 29. května 2009)

Činnost dozorčí rady

Řádná zasedání dozorčí rady se konají 1x za kalendářní čtvrtletí a je možné vyvolat i hlasování mimo zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada je schopná usnášení, jestliže je na zasedání přítomno alespoň 5 členů dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlas nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady.

Dozorčí rada se v roce 2009 sešla na 4 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 30 minut.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2008, které byly sestavené dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Externí auditor Deloitte Audit s.r.o. vyjádřil výrok bez výhrad a dozorčí rada doporučila valné hromadě schválit obě účetní závěrky tak, jak je navrhlo představenstvo Banky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2008 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2008 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada byla v roce 2009 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že řídicí a kontrolní systém je funkční, i když stále existuje prostor pro jeho další zlepšování. Dále se zabývala roční hodnoticí zprávou za rok 2008 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a roční zprávou o řízení rizika compliance. Projednala vývoj v oblasti fluktuace zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin a roční analýzu řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. V rámci svých kompetencí dozorčí rada projednávala volbu členů představenstva Banky a smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a odměňování manažerů KB, kteří jsou zároveň členy představenstva.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Zabývala se návrhem rozpočtu

Skupiny na rok 2010. Dále projednávala akce interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých čtvrtletích roku a zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko k plánu interního auditu na rok 2010 a ke strategickému plánu na období 2010–2013. Dozorčí rada byla informována o změnách v majetkových účastech Banky. Řádně prošetřila 2 stížnosti, které jí byly adresovány, a sledovala přijaté závěry a opatření učiněná představenstvem Banky.

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

Výbor dozorčí rady pro odměňování a personální otázky

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

Výbor se v roce 2009 sešel na třech řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla dvě hodiny.

Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky, odměňování jejich zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Zároveň projednával a dával svá doporučení ke znění smluv o výkonu funkce členů představenstva a k odměňování manažerů KB, kteří jsou zároveň členy představenstva.

Výbor pro audit dozorčí rady

Výbor pro audit dozorčí rady, který byl poradním a iniciativním orgánem dozorčí rady pro oblast fungování vnitřního auditu, řídicího a kontrolního systému a spolupráci s externím auditorem, fungoval do 29. dubna 2009.

Výbor pro audit dozorčí rady se v roce 2009 sešel na 3 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny a 15 minut.

Výbor vykonával významnou úlohu v kontrolní činnosti dozorčí rady a úzce spolupracoval v rámci Banky zejména s útvarem interního auditu, útvarem strategie a financí, útvarem řízení rizik, útvarem compliance, ale i s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance. Výbor projednal roční hospodářské výsledky FS KB za rok 2008 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. 12. 2008, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a doporučil dozorčí radě dát souhlasné stanovisko k jejich schválení valné hromadě Banky. Stejně doporučující stanovisko zaujal k návrhu na rozdělení zisku za rok 2008. Výbor rovněž projednal zprávu interního auditu o stavu nápravných opatření k 31. 3. 2009 a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých čtvrtletích. Zároveň vyhodnotil souhm těchto akcí a jejich výsledky za rok 2008. Dále projednal celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky v roce 2008 s tím, že tento systém pokrývá všechna klíčová rizika Banky, i když zde stále existuje prostor pro jeho zlepšování. Výbor se zabýval vyhodnocením rizika compliance v roční zprávě za rok 2008 a rovněž projednal roční hodnoticí zprávu za rok 2008 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Další diskutovanou oblastí byl současný stav informačních technologií KB a jejich další rozvoj. Výbor pro audit podrobně analyzoval řízení tržních a kreditních rizik Banky, vyplývajících jak z retailových aktivit, tak i z oblasti obchodů poskytovaných středním a velkým podnikům.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je orgánem Banky zřízeným valnou hromadou v souladu se zákonem

č. 93/2009 Sb., o auditorech, od 29. dubna 2009 a jeho působnost je dána tímto zákonem a stanovami Banky.

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

Séverin Cabannes, předseda výboru pro audit (od 29. dubna 2009)

Petr Laube, nezávislý člen výboru pro audit (od 29. dubna 2009)

Christian Poirier, člen výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a místopředseda výboru pro audit (od 9. září 2009)

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

Výbor pro audit se v roce 2009 sešel na 7 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny.

Výbor pro audit navázal na činnost výboru pro audit dozorčí rady. Projednal zprávu o stavu nápravných opatření k 30. 9. 2009 a byl nadále informován o všech akcích interního auditu. Pokud jde o útvar interního auditu, byla výboru prezentována zpráva KPMG, která se zabývala kvalitativním posouzením činnosti tohoto útvaru. Výbor rovněž projednal Constructive Service Letter, který byl zpracován externím auditorem Deloitte Audit s.r.o. Dále se výbor detailně zabýval ročním plánem interního auditu na rok 2010 a strategickým

plánem na období 2010–2013. Průběžně byly na zasedáních výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční skupiny Banky za jednotlivá čtvrtletí a rozpočet na rok 2010. Rovněž byly výboru předloženy zprávy o hospodaření konkurence a informace týkající se pandemického plánu. Zároveň byl výbor informován o průběhu transformace Komerční banky Bratislava na zahraniční pobočku KB. Na všech zasedáních výbor projednával záležitosti řízení tržních a úvěrových rizik a jejich aktuální vývoj s ohledem na makroekonomické prostředí. Výboru byly průběžně předkládány dodatečné zprávy a informace, které si během roku vyžádal.

Nadále i v roce 2009 vykonával výbor pro audit činnosti výboru pro audit Komerční banky Bratislava, a.s., ve smyslu zákona č. 198/2007 Zb., o účetnictví.

Požítiky členů představenstva a dozorčí rady

Principy odměňování členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Představenstvo

Odměna členů představenstva se skládá z pevné a variabilní části.

Pevná odměna se vyplácí měsíčně a je stejná pro všechny členy představenstva KB s výjimkou předsedy představenstva.

Variabilní část odměny, tj. roční bonus, je stanovena maximální částkou, která je s výjimkou předsedy představenstva stejná pro všechny členy představenstva KB. Výši této maximální částky stanoví valná hromada. Konkrétní výši bonusu vyplaceného jednotlivým členům představenstva schvaluje valná hromada na základě návrhu dozorčí rady a Výboru pro odměňování a personální otázky dozorčí rady KB v rozmezí nula až maximální částka.

Výše odměn členů představenstva je úzce napojena na výsledky Banky. Uvedené orgány rozhodují o výši odměn na základě posouzení všech relevantních finančních a obchodních ukazatelů, mezi které patří mj. vývoj zisku, čistých provozních výnosů, nákladů a tržních podílů.

V souladu se zákonem o bankách jsou členové představenstva zároveň výkonnými řidiči pracovníky Banky, kteří řídí konkrétní úseky na základě manažerské smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Podle této smlouvy mají nárok na výplatu základní mzdy a náhrad mzdy. Vedle těchto plnění již nepřísluší z titulu manažerské smlouvy žádné další mzdové plnění. Uvedená mzdová plnění členů představenstva jako manažerů Banky schvaluje dozorčí rada.

Členové představenstva KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají:

- z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB a s výjimkou zaměstnanců KB dočasně vyslaných do ČR tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní, kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale;
- z titulu manažerské funkce v KB a za stejných podmínek jako ostatní manažeri KB včetně zaměstnanců dočasně vyslaných do ČR navíc tato plnění: služební automobil i pro soukromé účely a příspěvek na pohonné hmoty na soukromé účely;
- z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny Sociétés Générale mají ve smyslu standardních a globálních podmínek pro vyslání Sociétés Générale navíc další plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů představenstva je uvedena v následující kapitole.

Dozorčí rada

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

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

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

- z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB a s výjimkou zaměstnanců KB dočasně vyslaných do ČR nebo bez zaměstnaneckého poměru ke KB tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní, kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale.

Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů dozorčí rady je uvedena v následující kapitole.

Informace o peněžních a nepeněžních příjmech členů představenstva a dozorčí rady

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a ve shodě s Doporučením Evropské komise ze 14. prosince 2004 (2004/913/EC) zveřejňuje informace o všech peněžních a naturálních příjmech, které přijali za účetní období 2009 členové představenstva a dozorčí rady od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou, a to za každého člena představenstva, za každého člena dozorčí rady zvlášť.

Údaje jsou zveřejněny v rozdělení odpovídajícím následující struktuře popsané v sekci III, bodu 5.3 Doporučení Evropské komise:

- (A) celková odměna vyplacená, resp. určená k vyplacení, za služby vykonané v daném období včetně odměn za účast schválených valnou hromadou akcionářů,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny (pozn.: Finanční skupina KB),
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku nebo bonusů za rok 2009,
- (D) významné odměny vyplacené za zvláštní služby mimo rozsah funkce, kterou člen představenstva nebo dozorčí rady zastává (pozn.: tato položka obsahuje plnění

za pracovní činnost podle manažerské smlouvy, jak popsáno výše),

- (E) odměna vyplacená bývalým členům představenstva nebo dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná hodnota naturálních příjmů jiných, než jsou uvedeny v bodech A–E.

V následujících tabulkách jsou v uvedené struktuře vyčísleny veškeré příjmy přijaté vedoucími osobami Komerční banky. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebyly tyto odměny vedoucím osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceny.

Představenstvo (Kč)	(A)	(B)	(D)	(F)	Celkem
Henri Bonnet, předseda	1 104 545	10 710	1 397 422	515 386	3 028 063
Laurent Goutard, předseda	7 237 643	14 790	1 636 843	785 386	9 674 662
Didier Colin	4 584 454	21 335	1 574 971	1 008 513	7 189 273
Vladimír Jeřábek	5 760 000	308 451	1 446 173	207 093	7 721 717
Jan Juchelka	4 460 000	241 286	899 477	253 425	5 854 188
Peter Palečka	5 160 000	303 766	2 037 224	253 273	7 754 263
Patrice Taillandier-Thomas	3 503 361	1 785	1 577 035	2 884 607	7 966 788

Dozorčí rada (Kč)	(A)	(B)	(D)	(F)	Celkem
Didier Alix, předseda	825 000	0	0	0	825 000
Jean-Louis Mattei, místopředseda	330 000	0	0	0	330 000
Séverin Cabannes	297 000	0	0	0	297 000
Bořivoj Kačena	333 500	0	0	0	333 500
Pavel Krejčí*	330 000	65 079	338 430	0	733 509
Jan Kučera*	140 870	42 369	173 639	0	356 878
Petr Laube	330 000	0	0	0	330 000
Dana Neubauerová*	209 000	33 399	387 347	18 962	648 708
Christian Poirier	330 000	0	0	0	330 000
Karel Přibíl*	209 000	27 220	210 000	0	446 220
Nina Trlicová*	140 870	22 718	242 371	0	405 959

* Zvolení zaměstnanci KB, celkové příjmy jsou uvedeny včetně příjmů z pracovněprávního vztahu. U těchto osob jsou příjmy uvedeny za období, ve kterém působili v dozorčí radě

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

Informace o počtu akcií vydaných KB, které jsou ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady včetně osob blízkých těmto osobám, informace o opčních a obdobných smlouvách, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, nebo které jsou uzavřené ve prospěch uvedených osob:

Členové představenstva, členové dozorčí rady a osoby jim blízké nebyli smluvními stranami opčních nebo obdobných smluv, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané KB, ani nebyly takové smlouvy uzavřené v jejich prospěch.

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

Komerční bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by měly za následek ztižení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv. Banka nemá uzavřeny žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládní emitenta v důsledku nabídky převzetí. Banka neuzavřela žádné smlouvy se členem představenstva nebo zaměstnanci, kterými by byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí. Banka nezavedla žádné programy, na jejichž základě by bylo umožněno zaměstnancům a členům představenstva společnosti nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

31. prosince 2009	Akcie	Opce
Představenstvo		
Henri Bonnet, předseda	0	0
Didier Colin	0	0
Vladimír Jeřábek	0	0
Jan Juchelka	0	0
Peter Palečka	4 700	0
Patrice Taillandier-Thomas	0	0
Dozorčí rada		
Didier Alix, předseda	0	0
Jean-Louis Mattei, místopředseda	0	0
Séverin Cabannes	0	0
Bořivoj Kačena	0	0
Pavel Krejčí	0	0
Petr Laube	4 890	0
Dana Neubauerová	0	0
Christian Poirier	0	0
Karel Příbil	0	0
Osoby blízké (souhrnně)	0	0

Informace o zvláštních pravidlech určujících změnu stanov společnosti

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov Komerční banky, musí oznámení o konání valné hromady alespoň charakterizovat podstatu navrhovaných změn a návrh změn stanov musí být akcionářům k dispozici v sídle Banky a na internetových stránkách KB ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí. Na tato práva jsou akcionáři upozorněni v oznámení o konání valné hromady.

Pokud akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrhy k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávrhu Bance nejméně pět pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinávrh se svým stanoviskem způsobem určeným pro svolání valné hromady, pokud je to možné, nejméně tři dny před oznámeným datem konání valné hromady.

O změně stanov rozhoduje valná hromada dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů na návrh představenstva, dozorčí rady, akcionáře či akcionářů, učiněný v souladu s obchodním zákoníkem a stanovami. O rozhodnutí o změně stanov

musí být pořízen notářský zápis. Komerční banka je povinna informovat Českou národní banku o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě požadavku obchodního zákoníku nebo zákona o bankách.

Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečností v účetnictví a správnému sestavení výkazů využívá Banka řadu nástrojů v několika oblastech počínaje oblastí nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí přes kontroly až po oblast zpracování výkazů a jejich kontroly.

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

Soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví je zabezpečován samostatným útvarům, který pravidelně sleduje vývoj v těchto standardech či jiných regulačních pravidlech, analyzuje dopady z nich plynoucí a ve spolupráci s příslušnými útvary implementuje jejich provedení. Blíže k používaným pravidlům viz Příloha k účetní závěrce, bod 3 Základní účetní pravidla a bod 44 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.

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

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

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

Následná kontrola je prováděna zejména samostatným oddělením odboru Účetnictví a výkaznictví, který především pomocí analytických postupů provádí kontrolu dat v účetnictví. Mezi hlavní analytické postupy lze zařadit kontrolu souladu údajů k aktuálnímu datu s vývojem v minulosti, soulad mezi finančními údaji a údaji nefinančními (počty transakcí, obchodů atd.) či soulad

mezi změnami v rozvaze a výsledovce. Pravidelně se analyzují změny ve vývoji na jednotlivých položkách výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně odsouhlasovány na změny v obchodech, cenách za poskytované služby, tržních údajů či způsobeny jednorázovými položkami.

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

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



*Objem úvěrů poskytnutých podnikům
v zemědělství a potravinářství dosáhl
15,3 miliardy Kč.*



1

3

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2009 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov Banky. Dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a.s., zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky Banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2009 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a.s., ze všech důležitých hledisek

a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Banky.

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

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou a konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2009 tak, jak ji navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami

v roce 2009 vypracovanou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2009 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 24. března 2010

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.



Didier Alix
Předseda

Čestné prohlášení

Komerční banka, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

V Praze, 6. dubna 2010

Jménem představenstva podepsali:

Komerční banka, a.s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Komerční banky, a.s.



Henri Bonnet
Předseda představenstva a generální ředitel



Peter Palečka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
Identifikační číslo: 45317054

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. února 2010 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 82 až 136, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejich dceřiných společností, tj. výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009, výsledovku, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídnou k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s. a jejich dceřiných společností k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejich hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Zpráva o nekonsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. února 2010 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 137 až 190, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., tj. výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009, výsledovku, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihledne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU."

Zpráva o zprávě o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2009, která je součástí této výroční zprávy na stranách 200 až 208. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2009.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 6. dubna 2010

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
oprávnění č. 2045

Finanční část

Obsah

82	Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2009
137	Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2009
191	Finanční charakteristika za období 2004–2009
192	Doplňující údaje ke zveřejnění
200	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2009

Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2009

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
Identifikační číslo: 45317054

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností, tj. výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009, výsledek, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejich hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 26. února 2010

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
oprávnění č. 2045

Konsolidovaná výsledovka a výkaz o úplném výsledku za rok 2009

Konsolidovaná výsledovka za rok 2009

(mil. Kč)	Pozn.	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	37 682	42 432
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-15 679	-21 410
Výnosy z dividend	5	85	239
Čisté úrokové a podobné výnosy		22 088	21 261
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 745	8 050
Čistý zisk z finančních operací	7	3 024	4 223
Ostatní výnosy	8	184	180
Čisté provozní výnosy		33 041	33 714
Personální náklady	9	-6 434	-6 320
Všeobecné provozní náklady	10	-6 126	-6 606
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 468	-1 581
Provozní náklady		-14 028	-14 507
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		19 013	19 207
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-5 344	-2 815
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	6	-152
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-85	-3
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-5 423	-2 970
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	13	24	12
Zisk z vyřazení společnosti z konsolidace	13	0	150
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění	13	-65	-142
Zisk před zdaněním		13 549	16 257
Daň z příjmů	14	-2 455	-3 024
Zisk za účetní období		11 094	13 233
Zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky		11 007	13 161
Menšinový zisk		87	72
Zisk na akcii (v Kč)	16	292,3	348,7

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2009

(mil. Kč)	Pozn.	2009	2008
Zisk za účetní období		11 094	13 233
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk (ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		-246	4 733
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-924	-390
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-6	35
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		2 645	1 493
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)		34	46
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		1 503	5 917
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		12 597	19 150
Úplný výsledek náležející:			
Osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky		12 510	19 078
Menšinovým vlastníkům		87	72

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

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009

AKTIVA

(mil. Kč)	Pozn.	2009	2008
Hotovost a účty u centrálních bank	17	16 271	13 961
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	18	24 442	43 993
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	44	9 590	9 146
Realizovatelná finanční aktiva	19	114 067	98 164
Aktiva určená k prodeji	20	245	429
Pohledávky za bankami	21	131 271	146 098
Úvěry a pohledávky za klienty	22	372 303	364 040
Finanční investice držené do splatnosti	23	6 785	1 435
Daň z příjmů	14	32	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	4 422	6 167
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	25	605	550
Dlouhodobý nehmotný majetek	26	3 723	3 504
Dlouhodobý hmotný majetek	27	7 729	8 000
Goodwill	28	3 551	3 551
Aktiva celkem		695 036	699 044

PASIVA

Závazky vůči centrálním bankám		2	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	29	12 273	20 155
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	44	6 539	5 244
Závazky vůči bankám	30	18 739	11 114
Závazky vůči klientům	31	551 809	554 570
Emitované cenné papíry	32	18 172	24 128
Daň z příjmů	14	104	186
Odložený daňový závazek	35	756	575
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	9 890	12 075
Rezervy	34	1 998	2 019
Podřízený dluh	36	6 001	6 003
Závazky celkem		626 283	636 070
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		48 529	42 837
Menšinový vlastní kapitál		1 219	1 132
Vlastní kapitál celkem		68 753	62 974
Pasiva celkem		695 036	699 044

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

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 26. února 2010.

Jménem představenstva podepsali:



Henri Bonnet
Předseda představenstva
a generální ředitel



Peter Palečka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu k 31. prosinci 2009

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Celkem	Menšinový podíl	Celkem včetně menšinových podílů
1. ledna 2008	19 005	32 137	-791	-31	-726	49 594	1 060	50 654
Vlastní akcie, ostatní	0	2	0	0	0	2	0	2
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	0	-6 832	0	-6 832
Transakce s vlastníky	0	-6 830	0	0	0	-6 830	0	-6 830
Zisk za účetní období	0	13 161	0	0	0	13 161	72	13 233
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	46	4 343	35	1 493	5 917	0	5 917
Úplný výsledek za účetní období	0	13 207	4 343	35	1 493	19 078	72	19 150
31. prosince 2008	19 005	38 514	3 552	4	767	61 842	1 132	62 974
Vlastní akcie, ostatní	0	14	0	0	0	14	0	14
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	0	-6 832	0	-6 832
Transakce s vlastníky	0	-6 818	0	0	0	-6 818	0	-6 818
Zisk za účetní období	0	11 007	0	0	0	11 007	87	11 094
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	34**	-1 170	-6	2 645	1 503	0	1 503
Úplný výsledek za účetní období	0	11 041	-1 170	-6	2 645	12 510	87	12 597
31. prosince 2009	19 005	42 737	2 382	-2	3 412	67 534	1 219	68 753

Pozn.: *) Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk činí 26 853 mil. Kč.

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

Příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích k 31. prosinci 2009

(mil. Kč)	2009		2008	
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	34 457		39 556	
Placené úroky	-15 066		-21 116	
Přijaté poplatky a provize	9 581		9 739	
Placené poplatky a provize	-1 798		-1 701	
Čistý příjem z finančních operací	3 060		4 547	
Ostatní přijaté příjmy	203		336	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-12 933		-12 689	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	17 504		18 672	
Pohledávky za bankami	14 911		55 502	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19 517		-9 884	
Úvěry a pohledávky za klienty	-14 056		-60 692	
Ostatní aktiva	1 749		-4	
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	22 121		-15 078	
Závazky vůči bankám	10 845		-3 424	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	-7 827		12 450	
Závazky vůči klientům	-2 612		13 934	
Ostatní pasiva	-1 948		173	
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv	-1 542		23 133	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	38 083		26 727	
Zaplacená daň z příjmů	-2 437		-2 848	
Čistá hotovost z provozní činnosti		35 646		23 879
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	85		185	
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-1 609		0	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	388		1 634	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-24 665		-22 274	
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	11 270		8 639	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1 594		-2 225	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	389		444	
Čistá hotovost z investiční činnosti		-15 736		-13 597
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	-6 786		-6 814	
Emitované cenné papíry	3 224		301	
Splacené cenné papíry*	-10 448		-5 236	
Čistá hotovost z finanční činnosti		-14 010		-11 749
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	5 900		-1 467	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	10 415		11 882	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)		16 315		10 415

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

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2009

1 Hlavní činnosti

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

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

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

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

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím dceřině společnosti Komerční banka Bratislava, a.s., ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřině společnosti Bastion European Investments S.A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35% (2008: 60,35%) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2009

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Komerční banka Bratislava, a.s.	100,0	100,0	Bankovní služby	Bratislava
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100,0	100,0	Podpůrné bankovní služby	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
ESSOX s.r.o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2009

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

2 Události roku 2009

Změna na pozici generální ředitele a předsedy představenstva Banky

Laurent Goutard, generální ředitel a předseda představenstva, k 9. září 2009 ukončil své působení v Bance a s platností od 1. listopadu 2009 se v rámci skupiny Sociétés Générale v Paříži ujal funkce zástupce ředitele retailového bankovníctví ve Francii a ředitele francouzské distribuční sítě. Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Henriho Bonneta s platností od 10. září 2009. Představenstvo Banky následně zvolilo Henriho Bonneta do funkce předsedy představenstva a jmenovalo ho generálním ředitelem s účinností ke stejnému dni. S platností od 11. září 2009 Henri Bonnet nahradil Laurenta Goutarda také ve funkci předsedy dozorčí rady Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s. Česká národní banka posoudila odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti pana Bonneta a souhlasila s tím, aby zastával funkci člena představenstva Banky.

Výplata dividendy za rok 2008

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2009 rozhodla o výplatě dividend za rok 2008 ve výši 180 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 832 mil. Kč. Částka 310 mil. Kč byla přidělena do rezervního fondu a 4 653 mil. Kč bylo ponecháno v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V červnu 2009 snížila Banka vlastní kapitál ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 1,8 mil. EUR (51 mil. Kč). V říjnu 2009 Banka navýšila základní kapitál ve společnosti Komerční banka Bratislava, a.s., o 15 mil. EUR (382 mil. Kč). V prosinci 2009 byla vytvořena opravná položka k majetkové účasti ve společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., ve výši 2 mil. Kč. Podrobnější informace o změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 25 Přílohy.

V říjnu 2009 představenstvo Banky schválilo projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s., na organizační složku Banky formou příhraniční fúze. Rozhodné datum přeměny bylo stanoveno na 1. 1. 2010. Zápis do obchodního rejstříku se předpokládá do 31. 12. 2010.

Nejistota ohledně dopadu globální finanční krize

V roce 2009 se globální finanční a ekonomická krize projevila především v oblasti nákladů rizika. Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2009 je sestavena na základě současných nejlepšíh odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává nejvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

Skupina by mohla být i v následujícím období ovlivněna dopady globální finanční a ekonomické krize. Skupina může být vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucnosti.

3 Základní účetní pravidla

Při sestavování této konsolidované účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

(a) Účetní principy

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií platnými pro konsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2009. K datu vydání této konsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno. Evropská komise také zatím neschválila následující platné standardy a interpretace, resp. jejich novely:

- Roční harmonizační novela 2009;
- revize IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran;
- dodatek IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatečné výjimky;
- dodatek IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – Peněžně vypořádané úhrady vázané na akcie ve skupině;
- nový IFRS 9 Finanční nástroje;
- dodatek IFRIC 14 IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – Předplacené příspěvky při stanovených minimálních požadavcích na financování;
- nový IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů.

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z akruálního principu, tzn., že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku, tj. zaúčtovány v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích (cash flow) a přílohu finančních výkazů obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechny deriváty jsou ke konci účetního období přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna hodnotou nižší z účetní hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě nebo v hodnotě z užívání, je-li vyšší.

Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují.

Banka vede účetní knihy a pravidelně sestavuje výkazy podle IFRS. Banka podle těchto standardů sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny Banky.

Skupina vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na milióny Kč.

(b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní, přímo či nepřímo, více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Do konsolidace nejsou zahrnuty žádné transakce mezi podniky ve Skupině.

Majetkové účasti v nekonsolidovaných společnostech jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně upravené o opravné položky.

Majetkové podíly ve společnostech s podstatným vlivem jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50% hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou ve výkazu zisků a ztrát zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku společnosti s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je ve výkazu o finanční situaci vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu společnosti s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

(c) Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke konci účetního období, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných ke konci účetního období. Současná celosvětová ekonomická krize a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke konci účetního období, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

(d) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z výkazu o finanční situaci Skupiny

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně, pokud se jedná o portfolia finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přečteno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia.

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Skupina rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Skupina přečte derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Skupina odúčtovává finanční závazky z výkazu o finanční situaci výhradně k datu, kdy finanční závazek zanikne, tj. v případě, že je povinnost definována smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

(e) Vykazování operací v cizích měnách

Operace a zůstatky v cizí měně jsou zachycovány v účetnictví za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Skupina působí tzv. funkční měna. Funkční měnou jsou pro Skupinu česká koruna a euro. Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Měnou vykazování konsolidované účetní závěrky je česká koruna.

Ke konci účetního období jsou aktiva a pasiva v cizí měně přepočteny podle charakteru položky:

- (i) cizoměnové peněžní položky, kurzem České národní banky (dále jen „ČNB“) k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v historických nákladech kurzem ČNB ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě kurzem ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. V rámci této položky však nejsou vykázány kurzové rozdíly z pořizovací ceny majetkových realizovatelných finančních aktiv a z přecenění realizovatelných finančních aktiv a dále kurzové rozdíly z cizoměnových nederivátových finančních pasiv (běžné účty, depozita), kterými Skupina zajišťuje měnové riziko z čistých investic v cizoměnových společnostech a z očekávaných transakcí nákupu majetku. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod (h) Cenné papíry, (r) Finanční deriváty a zajišťovací operace).

(f) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování výkazu peněžních toků za účetní období Skupina zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

(g) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů a ostatních pohledávek v úvěrové angažovanosti

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě v položce Úvěry a pohledávky za klienty.

Skupina vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Skupiny nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení nejsou vykazovány jako úrokové výnosy na akruální bázi, ale až v okamžiku jejich úhrady.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takové pohledávky snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně ziskatelné hodnoty. Odhady zpětně ziskatelné hodnoty jsou prováděny v závislosti na klasifikaci klienta s případným zohledněním zástavy přijaté Skupinou. O tvorbě, čerpání a rozpouštění opravných položek je účtováno na měsíční bázi vždy ze stavů pohledávek k ultimu měsíce. Opravná položka je snížena, pomínou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky v daném rozsahu. Opravná položka je čerpána při prodeji nebo odpisu pohledávky nebo je rozpouštěna do výnosů, pokud pomine důvod její existence, např. při splacení pohledávky. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 44 Přílohy (bod Tvorba opravných položek k pohledávkám).

Skupina odepisuje do nákladů ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výsledovce v položce Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám. Pokud Skupina po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy.

(h) Cenné papíry

Cenné papíry držené Skupinou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Skupiny při jejich nabytí a se strategií Skupiny pro investice do cenných papírů. Skupina zařazuje cenné papíry do portfolií Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, Realizovatelná finanční aktiva, Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a pohledávky.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce.

Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou vedeny jako finanční deriváty.

Veškeré cenné papíry v držení Skupiny jsou při prvotním uznání ve výkazu o finanční situaci oceněny v reálné hodnotě, již je pro spotové transakce pořizovací cena a pro derivátové transakce aktuální reálná hodnota. S výjimkou cenných papírů zařazených v portfoliu finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se do pořizovací ceny započítávají také přímé transakční náklady spojené s nákupem cenného papíru.

Všechny nástroje v portfoliu finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou následně přečteny na reálnou hodnotu stanovenou dle tzv. Hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

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

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

Základem pro určení reálné hodnoty je cena kotovaná na trhu. Skupina považuje cenný papír za kótovaný na aktivním trhu, pokud jsou kótované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek. Tržní cena se stanovuje na základě informací publikovaných v informačních systémech Reuters, Bloomberg nebo přímo ze závazných kotací získaných od účastníků trhu.

V případech, kdy není dostatek spolehlivých tržních kotací, je jich málo, jsou nespolehlivé, nebo nejsou okamžitě aktualizovány vzhledem k pohybu souvisejících tržních parametrů, se cenné papíry v držení Skupiny oceňují modelem diskontování budoucích cash flow (oceňování kreditním spreadem nad bezrizikovou výnosovou křivkou). Parametry modelu se odvíjí od kreditního spreadu daného cenného papíru, případně cen srovnatelných cenných papírů. Model je v pravidelných intervalech přehodnocován – cenné papíry jsou přeceněny aktuálními tržními kotacemi, zjistí-li se nepřesnost modelu, parametry modelu se upraví tak, aby lépe vyjadřovaly reálnou hodnotu. Délka intervalu pro přehodnocení modelu se odvíjí od objemu oceňovaných cenných papírů v portfoliu.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy, kterými se rozumí nabíhající kupón upravený o nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a jeho pořizovací cenou, se účtují od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Výnosy z dividend z majetkových cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci jako pohledávka v položce Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva a ve výsledovce jako výnos v položce Výnosy z dividend. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Obchody s vlastními akciemi, pokud jsou vypořádány v hrubé výši dodáním vlastních akcií, ovlivňují přímo vlastní kapitál Skupiny.

Skupina posuzuje pravidelně, zda neexistuje objektivní důkaz o snížení hodnoty cenných papírů, výjma cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Skupina u dluhových cenných papírů opravné položky, které jsou vykázány ve výsledovce v položce Tvorba opravných položek k cenným papírům. V případě majetkových cenných papírů Skupina vytváří ztráty ze znehodnocení, které jsou vykázány ve výsledovce v položce Čistý zisk z finančních operací.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry zařazené v portfoliu finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směny a podilové listy) k obchodování, tzn. nabyté Skupinou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za niž jsou cenné papíry obchodovány na burzách a popřípadě jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výsledovce v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky, ani nejsou finanční investice držené do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Realizovatelná finanční aktiva jsou vykazována v reálné hodnotě.

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výsledovce v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce Přecenění realizovatelných finančních aktiv, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty. Změny reálných hodnot z titulu změny směnných kurzů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu a změny amortizované hodnoty z titulu změny směnných kurzů jsou vykázány ve výsledovce.

Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, podílu ceny/výnosu (price/earnings ratio) nebo ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcii a respektujících zásadu opatrnosti. Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

Zpětně získatelná hodnota je u realizovatelných finančních aktiv rovna aktuální reálné hodnotě daného finančního nástroje. U majetkových cenných papírů a u dluhových cenných papírů, u kterých nelze spolehlivě stanovit reálnou hodnotu, představuje zpětně získatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, přičemž se nejedná o:

- (i) aktiva, která Skupina hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti a která budou klasifikována jako určená k obchodování, ani ta, která Skupina při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty;
- (ii) aktiva, která Skupina při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- (iii) aktiva, u kterých Skupina nemusí získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru. Tato finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná.

Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako finanční investice držené do splatnosti a jsou ve výkazu o finanční situaci vykazovány společně s pohledávkami za bankami v položce Pohledávky za bankami nebo společně s pohledávkami za klienty v položce Úvěry a pohledávky za klienty.

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Finanční investice držené do splatnosti jsou oceňovány zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

Zpětně získatelná hodnota je u finančních investic držených do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

(i) Aktiva určená k prodeji

Aktiva jsou klasifikována jako určená k prodeji dle IFRS 5, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než prostřednictvím pokračujícího užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv by měl být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na držené k prodeji.

Takto určený dlouhodobý majetek je vykazován ve výkazu o finanční situaci na řádku Aktiva určená k prodeji a není dále odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované ať už v souladu s IFRS 5 nebo IAS 36.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímo formou opravek. Odpisy se provádějí rovnoměrně po dobu použitelnosti z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku a u automobilů pořízených na finanční leasing (v souladu s IFRS vykazovaných v majetku) snížené také o odhadovanou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v položce Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku. Zbytková hodnota automobilů najatých formou finančního leasingu je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě.

Odepisovány nejsou zejména pozemky, umělecká díla, nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

Skupina uplatňuje komponentní přístup u budov a jejich technických zhodnocení, k jejichž pořízení došlo po 1. lednu 2005.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2009	2008
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybrané zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
- vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
- výtah, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina v souladu s IAS 38 do pořizovací ceny nehmotného majetku vytvářeného vlastní činností v rámci interních projektů kapitalizuje externí náklady a interní personální náklady vynaložené ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Skupina pravidelně posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina přecení majetek na jeho zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka je vyšší částka z čisté realizovatelné hodnoty a hodnoty z užití. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Skupina vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty na základě prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku. Náklady spojené s prodejem majetku zahrnují náklady na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitosti.

Náklady spojené s údržbou a opravami majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

Goodwill vznikající při nabytí dceřiné společnosti představuje rozdíl mezi cenou akvizice za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotou nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně je vykázán v pořizovací ceně snížené o případné odpisy ze snížení hodnoty.

Skupina vykazuje goodwill v souladu s IFRS 3, který umožňuje účtování o podnikové kombinaci prozatímně v případě, že reálné hodnoty identifikovaných aktiv, závazků, podmíněných závazků a cena podnikové kombinace nejsou ještě pevně stanoveny. Veškeré úpravy týkající se prozatímních hodnot musí být stanoveny do jednoho roku od data akvizice.

Skupina provádí test na snížení hodnoty goodwillu na roční bázi a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované penězotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této penězotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Při prodeji dceřiné společnosti je příslušná část goodwillu zohledněna v zisku nebo ztrátě z prodeje.

(k) Leasing

Skupina jako pronajímatel

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka, aktiva nejsou vykázána. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos. Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Skupina jako nájemce

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se jejich reálné hodnotě na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka Náklady na úroky a podobné náklady) a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky dle smluv o operativním leasingu jsou účtovány rovnoměrně do nákladů po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

(l) Rezervy

V souladu s IFRS Skupina vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory odhad vychází z částky požadované žalující stranou včetně příslušenství.

V rámci svých běžných činností Skupina vstupuje do úvěrových závazků, které jsou evidovány v podrozvahové evidenci, a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a debetů, nečerpané částky volného limitu rámce.

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jako tvorba opravných položek (viz bod 44 Přílohy).

(m) Zaměstnanecké požitky

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na akruální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve Skupině, věk, pohlaví, základní mzda) a dále z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Skupiny (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou vykazovány v nákladech v období, se kterým věcně a časově souvisí, tj. v okamžiku jejich vynaložení.

(n) Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Skupinou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výsledovce v položce Náklady na úroky a podobné náklady.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Skupiny, a tedy ke snížení pasív v položce Emitované cenné papíry. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

(o) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou vykázány ve výsledovce v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry, jejíž výpočet v souladu s IFRS zahrnuje i poplatky placené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní diskonty a prémie. Úroky i poplatky a ostatní náklady zahrnuté do výpočtu efektivní úrokové míry jsou vykázány v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy.

Ostatní poplatky a provize jsou uznány jednorázově v období, se kterým věcně a časově souvisejí.

Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem.

(p) Daň z příjmů

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a zákonů platných v zemích, ve kterých Skupina působí. Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření vykázaného ve výsledovce očištěného o vliv IFRS. Daň z příjmů je účtována do výsledovky, případně do vlastního kapitálu pokud se vztahuje k položce účtované přímo do vlastního kapitálu.

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

Odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů nebo při zajištění peněžních toků účtovaných přímo na účty vlastního kapitálu je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a do výsledovky je zachycena až následně při realizaci daného odloženého zisku nebo ztráty.

(q) Repo operace

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů (v roce 2008 i v portfoliu realizovatelná finanční aktiva). Tyto cenné papíry jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v položce Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a Realizovatelná finanční aktiva a odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce Závazky vůči bankám nebo Závazky vůči klientům.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce Pohledávky za bankami nebo Úvěry a pohledávky za klienty.

V podrozvahové evidenci Skupina také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce Závazky vůči bankám nebo Závazky vůči klientům.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití lineární úrokové míry z důvodu jejich krátkých splatností.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje ve výkazu o finanční situaci závazek z krátkého prodeje, který je přeceňován na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(r) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina klasifikuje deriváty jako určené k obchodování nebo zajišťovací. Skupina také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Skupinou patří úrokové, měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a emisních povolenek a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání vykázány přímo do výsledovky v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v položce Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v položce Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných (tzv. hostitelských) finančních nástrojů. Finanční derivát je v těchto případech vydělen z hostitelského nástroje a účtován samostatně pouze jestliže splňuje následující podmínky: i) jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu, ii) ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými, iii) hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Skupina používá některé finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- odpovídají strategii Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- aktuální změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80–125 %).

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

- (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty) nebo;
- (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků) nebo;
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výsledovky spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem a jsou vykázány v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výsledovky do položky Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Skupina tímto způsobem zajišťuje vybraná cizoměnová aktiva. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění již nespĺňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do vlastního kapitálu a vykázány v položce Zajišťovací instrumenty. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výsledovky v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výsledovku. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výsledovky do položky Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

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

Některé finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výsledovky v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

(s) Regulační požadavky

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

Obdobně podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve Skupině, zejména v oblasti pojištnictví, penzijního připojištění a stavebního spoření.

(t) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit nejsou v konsolidované účetní závěrce vykazována a jsou vykázána v podrozvahové evidenci.

(u) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhraněná cena, včetně všech souvisejících transakčních nákladů, vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce Emisní ážio. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou zachyceny v rámci vlastního kapitálu.

(v) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná, aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázanych ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněný závazek je podle IAS 37 pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Skupina vykazuje poskytnuté záruky v souladu s IAS 39. Poskytnutá záruka je při prvotním účtování oceněna v reálné hodnotě a ke konci účetního období vykázána v hodnotě, která je vyšší z částky stanovené v souladu s IAS 37 nebo z hodnoty původně vykázané a snížené o případné kumulované časové rozlišení v souladu s IAS 18.

Podmíněným aktivem je pravděpodobné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné aktivum je zaúčtováno a vykázáno v případě, že je pravděpodobný přítok ekonomického prospěchu.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě (r).

(w) Provozní segmenty

Za účetní období 2009 Skupina poprvé prezentuje informace o provozních segmentech v souladu s požadavky nového standardu IFRS 8 Provozní segmenty. Srovnatelné informace za předcházející účetní období byly podle požadavků IFRS 8 upraveny podle tohoto nového standardu.

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Skupina má následující provozní segmenty:

- Retailové bankovníctví – zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- Korporátní bankovníctví – zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- Investiční bankovníctví – obchodování s finančními nástroji;
- Ostatní – centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Skupiny se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Skupiny je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Banky poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Skupiny.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

(x) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS nebo změnami v IFRS vstupujícími v účinnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2009 s dopadem na Skupinu

Předpis	Dopad/Komentář
IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – novela standardu	Novela standardu má dopad na názvy a strukturu účetních výkazů tvořících účetní závěrku Skupiny.
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek Rozšíření zveřejňovaných informací	Na základě požadavků dodatku Skupina rozšířila rozsah kvantitativních informací týkajících se finančních nástrojů a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou roztrídila podle způsobu stanovení reálné hodnoty do Hierarchie reálných hodnot – bližší viz bod (h) Cenné papíry.
IFRS 8 Provozní segmenty – nový standard	Standard nově identifikuje segmenty na základě interních zpráv, které jsou pravidelně předkládány pracovníkovi s rozhodovací pravomocí v provozních otázkách za účelem alokace zdrojů a vyhodnocování výkonnosti. Skupina nově identifikovala segmenty v souladu s požadavky Standardu – bližší viz bod (w) Provozní segmenty a bod 4. Informace o segmentech.

(y) Nové IFRS nebo změny IFRS vstupující v účinnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2009 bez dopadu na Skupinu

Předpis	Dopad/Komentář
IAS 23 Výpůjční náklady – novela standardu	Novela ruší základní dosavadní řešení a nově požaduje, aby účetní jednotky aktivovaly výpůjční náklady týkající se způsobilých aktiv. Skupina neidentifikovala žádné významné výpůjční náklady, které by se vztahovaly k pořízení tzv. kvalifikovaných aktiv, a tudíž žádné výpůjční náklady nekapitalizovala.
IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – dodatek Vykazování přijatých dividend	Novela vypouští definici pořizovacích nákladů, podle které bylo možné uznat výnosy z dividend pouze ze zisků vzniklých po datu akvizice. Nově se vykazují veškeré dividendy jako výnos, avšak jejich vyplacení je považováno za událost, která implikuje povinnost provést test na snížení hodnoty. Novela také stanovuje způsob ocenění při začlenění nové mateřské společnosti do konsolidačního celku. V roce 2009 Skupina nerealizovala žádné transakce, na které by se dodatek vztahoval.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek Finanční nástroje s prodejní opcí a závazky při likvidaci	Podle dodatku by se nástroje s prodejní opcí s plněním v podobě poměrného podílu na čistých aktivech emitenta a nástroje zakládající povinnost dodat jiné straně poměrný podíl na čistých aktivech při likvidaci měly vykazovat jako nástroje kapitálové. Skupina není emitentem žádných výše uvedených nástrojů.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Vložené deriváty	Novela zakazuje provést reklasifikaci hybridního nástroje z kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty v případech, kdy vložený derivát nelze spolehlivě ocenit (a tudíž ani oddělit).
IFRS 1 první přijetí IFRS – dodatek Pořizovací náklady investice	Novela umožňuje použití tzv. domnělé pořizovací ceny investic v případě, kdy nelze zpětně stanovit pořizovací cenu investice při první aplikaci IFRS. Standard se na Skupinu vztahoval jen při prvotní aplikaci IFRS, nyní je irelevantní.
IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek Rozhodné podmínky a zrušení smlouvy protistranou	Novela jednoznačně vymezuje rozhodné podmínky pro poskytování kapitálových nástrojů (uplatnění opce) a ujasňuje účetní postup v případě zrušení smlouvy protistranou, který dosavadní znění Standardu neřešilo. Skupina nesjednává žádné transakce s úhradou na akcie.
Roční harmonizační novela 2008	Předpis novelizuje 20 standardů v celkem 35 bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRIC 9 Znovuposouzení vložených derivátů – dodatek. Vložené deriváty	Interpretace povoluje znovuposouzení vloženého derivátu v případě reklasifikace finančního nástroje z kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty.
IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy – nová interpretace	Interpretace se týká zachycení a ocenění závazků vznikajících účetní jednotce při poskytování věrnostních programů zákazníkům. Skupina neposkytuje žádné věrnostní zákaznické programy spadající do rozsahu této interpretace.
IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí – nová interpretace	Interpretace řeší okamžik uznání výnosů u smluv o výstavbě nemovitostí. Skupina nevykonává činnosti spadající do rozsahu této interpretace.

Předpis	Dopad/Komentář
IFRIC 16 Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce – nová interpretace	Interpretace řeší situace, za kterých lze v účetnictví zajišťovat čistou investici v zahraniční jednotce. Banka provádí zajištění čisté investice v zahraniční jednotce Bastion European Investments S.A., a Komerční banka Bratislava, a.s., které je v souladu s danou Interpretací – bližší viz bod (r) Finanční deriváty a zajišťovací operace
IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků	Interpretace stanovuje kritéria rozpoznání aktiv, jejich zaúčtování a ocenění při prvotním vykazání při převodu aktiv od zákazníků. Klienti na Skupinu nepřevádějí žádná aktiva, jejichž převody by spadaly do rozsahu Interpretace.

(z) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s účinností pro účetní období Skupiny začínající 1. ledna 2010 nebo později

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2009 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2009 neaplikovala.

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

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu „Realizovatelná finanční aktiva“ budou, v případě, že nebudou splňovat podmínky pro ocenění v zůstatkové hodnotě, přeceňovány do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Skupina muset rozhodnout při prvotní aplikaci standardu, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Požadavky revidovaného IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran pak pro Skupinu budou znamenat rozšíření informací zveřejňovaných o spřízněných stranách v příloze účetní závěrky.

Předpis/Datum účinnosti	Stručný obsah
IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – Dodatek Datum účinnosti: 1. července 2009	Dodatek upřesňuje účetní postup při snížení podílu, resp. ztrátě kontroly v dceřiné společnosti, mění terminologii pro menšinové podíly – nově nekontrolní podíly a požaduje nekontrolním podílům přiřadit případný záporný výsledek hospodaření i v případech, kdy by to vedlo k zápornému celkovému zůstatku nekontrolních podílů.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajištělné položky Datum účinnosti: 1. července 2009	Dodatek řeší zajištěné položky a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí a inflaci v zajišťované finanční položce.
IFRS 3 Podnikové kombinace – novela standardu Datum účinnosti: 1. července 2009	Novela mění především účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby a je platná pro podnikové kombinace zahájené po datu její účinnosti, na dřívější kombinace nemá dopad.
IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti – dodatek: Aktiva držená k distribuci Datum účinnosti: 1. července 2009	Dodatek navazuje na IFRIC 17 – dlouhodobé aktivum by mělo být klasifikováno jako držené k distribuci v okamžiku, kdy je účetní jednotka zavázána k distribuci aktivům vlastníkům účetní jednotky a mělo by být oceněno v nižší z jeho účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na jeho distribuci.
IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv – nová interpretace Datum účinnosti: 1. července 2009	Interpretace řeší účtování a ocenění nepeněžních dividend u jednotky vyplácející dividendy. Interpretace se nevztahuje na distribuci dividend ve formě nepeněžních aktiv v rámci skupiny.
Roční harmonizační novela 2009 – nový standard Datum účinnosti: 1. července 2009 vybrané body pak 1. ledna 2010	Předpis novelizuje 10 standardů v celkem 13 bodech a dvě interpretace s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Dodatečné výjimky při první aplikaci Datum účinnosti: 1. ledna 2010	Dodatek řeší ocenění aktiv týkající se zásob ropy a zemního plynu.
IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek: Hotovostně vypořádané úhrady v rámci skupiny Datum účinnosti: 1. ledna 2010	Dodatek upřesňuje rozsah Standardu a účtování peněžně vypořádaných úhrad vázaných na akcie ve skupině v individuálních a samostatných účetních výkazech a nahrazuje IFRIC 2 a IFRIC 11.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – Klasifikace vydaných práv Datum účinnosti: 1. února 2010	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionalně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky.
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace Datum účinnosti: 1. července 2010	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.

Předpis/Datum účinnosti	Stručný obsah
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu Datum účinnosti: 1. ledna 2011	Rozšířen rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v individuální tak samostatné ÚZ. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyla i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – Minimální požadavky na financování Datum účinnosti: 1. ledna 2011	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.
IFRS 9 Finanční nástroje Datum účinnosti: 1. ledna 2013	Standard se zatím týká jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavádí pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přeceňována do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním vykázání nebo při prvotní aplikaci standardu účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se deriváty vložené ve finančních aktivech již neoddělují.

(aa) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS před jejich účinností již pro účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2009

Skupina využila možnosti dříve aplikovat dodatek IFRS 8 vydaný v rámci roční harmonizační novely a účinný pro období začínající 1. 1. 2010 a aplikovala ho již pro účetní období začínající 1. 1. 2009. Dodatek umožňuje nevykazovat informace o celkových aktivech segmentů, jestliže účetní jednotka tyto informace nesleduje a pravidelně nereportuje vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí.

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Čisté úrokové a podobné výnosy	13 850	13 191	5 662	5 356	130	-427	2 445	3 141	22 088	21 261
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 098	5 180	2 425	2 504	73	35	149	331	7 745	8 050
Čistý zisk z finančních operací	360	641	1 105	1 377	1 330	1 480	228	725	3 024	4 223
Ostatní výnosy	249	224	-32	-56	107	159	-140	-147	184	180
Čisté provozní výnosy	19 557	19 236	9 160	9 181	1 641	1 247	2 683	4 050	33 041	33 714

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o ostatních výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Segmentové informace, které byly zveřejněny za rok 2008, jsou upraveny podle požadavků nového Standardu a jsou zveřejněny jako srovnatelné informace k údajům o segmentech zveřejněným za rok 2009.

5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	37 682	42 432
Náklady na úroky a podobné náklady	-15 679	-21 410
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	85	239
Čisté úrokové a podobné výnosy	22 088	21 261
v tom čisté úrokové výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	23 669	27 714
– cenných papírů portfolia do splatnosti	275	62
– portfolia realizovatelných cenných papírů	4 122	2 926
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-7 055	-10 202

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 993 mil. Kč (2008: 685 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 1 mil. Kč (2008: 7 mil. Kč).

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 10 134 mil. Kč (2008: 10 315 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 142 mil. Kč (2008: 9 793 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 992 mil. Kč (2008: 522 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

V kategorii Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů jsou zahrnuty přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve formě akcií, které v roce 2009 činí 0 mil. Kč (2008: 54 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Poplatky a provize z transakcí	3 809	3 977
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3 002	3 083
Ostatní poplatky a provize	934	990
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 745	8 050

7 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	181	-6
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů k obchodování	632	1 148
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	-468	340
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z derivátů na cenné papíry	92	110
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-192	-240
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z obchodování s komoditními deriváty	17	33
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí	2 762	2 838
Celkem čistý zisk z finančních operací	3 024	4 223

V položce Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů je v roce 2009 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti MasterCard Inc. ve výši 64 mil. Kč a čistá ztráta z prodeje podílových listů ve výši 293 mil. Kč. Ve stejné položce je dále vykázána čistá ztráta ze znehodnocení podílových listů ve výši 239 mil. Kč. V roce 2008 byl v této položce vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., ve výši 485 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

V řádku Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2009 čistou ztrátu ve výši 812 mil. Kč (2008: čistý zisk 1 573 mil. Kč) a dále čisté poplatky a provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních operací s klienty Skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném Skupinou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přečehování transakcí v cizích měnách.

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 123 mil. Kč (2008: ztráta 408 mil. Kč) je zahrnuta v řádku Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených na stejném řádku.

Zisk z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 17 mil. Kč (2008: zisk 12 mil. Kč) je zahrnut v řádku Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí. Tato hodnota odpovídá ztrátě z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázanému na stejném řádku.

8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje Ostatní výnosy ve výši 184 mil. Kč (2008: 180 mil. Kč). V roce 2009 i 2008 patří mezi nejvýznamnější částky výnosy z pronájmu majetku a výnosy za zprostředkování.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Mzdy, platy a odměny	4 535	4 537
Sociální náklady	1 899	1 783
Personální náklady celkem	6 434	6 320
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8 708	8 905
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8 815	8 804
Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč	729 903	717 856

V položce Sociální náklady jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 134 mil. Kč (2008: 113 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 61 mil. Kč (2008: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 10 mil. Kč (2008: tvorba 74 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office Banky a dále tvorbu ve výši 16 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s., na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Pojištění depozit a obchodů	513	489
Náklady na marketing a reprezentaci	754	882
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 179	1 321
Náklady na zaměstnance	219	365
Náklady spojené s provozem majetku	1 405	1 290
Náklady spojené s IT podporou	839	881
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	74	109
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	276	326
Externí poradenství	686	699
Ostatní náklady	181	244
Celkem všeobecné provozní náklady	6 126	6 606

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce Pojištění depozit a obchodů je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 419 mil. Kč (2008: 406 mil. Kč).

Všeobecné provozní náklady zahrnují čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 58 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) a tvorbu ve výši 37 mil. Kč (2008: 58 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office Banky a dále tvorbu ve výši 25 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s., na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 621	1 689
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-153	-108
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 468	1 581

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

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

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatek na počátku období	-13 142	-10 384
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	-5 372	-2 815
Realokace do ostatních rezerv	0	0
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	3 019	203
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	110	-146
Zůstatek na konci období	-15 385	-13 142

Zůstatek k 31. prosinci 2009 a 31. prosinci 2008 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2009	2008
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-14 351	-12 026
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-1
Opravné položky k úvěrům finančním institucím	-1	-1
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	-1 032	-1 114
Celkem zůstatek	-15 385	-13 142

Opravné položky k cenným papírům:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatek na počátku období	169	17
Tvorba opravných položek	-1	152
Rozpuštění opravných položek	7	0
Kurzový rozdíl	-1	0
Zůstatek na konci období	174	169

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem jsou vykázány v rozvaze v položce Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech ve výši 37 mil. Kč (2008: 35 mil. Kč). V průběhu roku 2009 došlo k tvorbě opravné položky ve výši 2 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) k majetkové účasti ve společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá tvorba ve výši 85 mil. Kč (2008: čistá tvorba 3 mil. Kč) v položce Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům zahrnuje zejména tvorbu 109 mil. Kč (2008: 65 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 32 mil. Kč (2008: 76 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 8 mil. Kč (2008: 12 mil. Kč). Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

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

Zisk z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Zisk z prodeje majetkových účastí	2	150
Tvorba opravných položek	-2	0
Zisk z vyřazení společností z konsolidace	0	150

V květnu 2005 Banka a Société Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100% akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen „IKS“). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplacená ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Banky v letech 2005 až 2008. Banka distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 2 mil. Kč (2008: 150 mil. Kč) je uveden v položce Zisk z vyřazení společností z konsolidace a reprezentuje doplatek druhé části ceny. V roce 2009 nedošlo k vyřazení žádné společnosti z konsolidace.

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 390	-2 912
Daň splatná – minulý rok	8	1
Daň odložená	-88	-93
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	15	-20
Daň z příjmů celkem	-2 455	-3 024
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	3	3
Celkem daň z příjmů	-2 452	-3 021

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

(mil. Kč)	2009	2008
Zisk před zdaněním	13 549	14 328
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 20 % (2008: 21 %)	2 710	3 414
Daň z úprav zisku před zdaněním	2	-8
Nezdanitelné výnosy	-1 833	-1 472
Náklady daňově neuznatelné	1 630	1 099
Využití převedených daňových ztrát	0	0
Slevy	-3	-2
Zápočet daně	-91	-68
Daň ze samostatného základu daně	0	21
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-15	20
Pohyby odložené daně	88	93
Daňová ztráta z konsolidace	52	27
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-72	-96
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-5	-3
Náklad z titulu daně z příjmů	2 463	3 025
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-8	-1
Celkový náklad daně z příjmů	2 455	3 024
Splatná daň z cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-3	-3
Celková daňová povinnost	2 452	3 021
Efektivní sazba daně	18,12%	18,60%

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, zisk z prodeje dceřiných společností, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu IFRS výsledku na CAS. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2009 je sazba daně z příjmů právnických osob 20 % (2008: 21 %). Propočtení daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

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

15 Rozdělení zisk/Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2009 vykazuje Skupina zisk ve výši 11 094 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2009 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 292,30 Kč (2008: 348,70 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 11 094 mil. Kč (2008: zisk 13 233 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poníženo o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

17 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

(mil. Kč)	2009	2008
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 613	7 791
Účty u centrálních bank	8 658	6 170
Celkem hotovost a účty u centrálních bank	16 271	13 961

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2009 byla úroková sazba ČNB ve výši 1,00% (ke konci roku 2008: 2,25%). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny 1,00% (ke konci roku 2008: 1,50%).

18 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné jiné finanční aktívum při jeho prvotním zařazení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(mil. Kč)	2009	2008
Cenné papíry	13 515	25 801
Deriváty	10 927	18 192
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 442	43 993

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	0	0	3	3
Emisní povolenky	0	0	212	213
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	7 725	7 648	15 856	15 844
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 237	3 243	822	829
Směnky	1 443	1 439	1 000	1 000
Pokladniční poukázky	1 110	1 109	7 908	7 904
Dluhopisy celkem	13 515	13 439	25 586	25 577
Celkem cenné papíry k obchodování	13 515	13 439	25 801	25 793

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 1 110 mil. Kč (2008: 7 908 mil. Kč).

K 31. prosinci 2009 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 962 mil. Kč (2008: 16 893 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 553 mil. Kč (2008: 8 908 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

Akcie a podílové listy (mil. Kč)	2009	2008
- česká koruna	0	3
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	0	3

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

Akcie a podílové listy k obchodování vydané (mil. Kč)	2009	2008
- ostatními subjekty v zahraničí	0	3
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	0	3

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

Emisní povolenky (mil. Kč)	2009	2008
- ostatní měny	0	212
Celkem emisní povolenky k obchodování	0	212

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

Emisní povolenky k obchodování vydané (mil. Kč)	2009	2008
- státními institucemi v zahraničí	0	212
Celkem emisní povolenky k obchodování	0	212

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	3 039	339
- ostatní měny	198	483
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 237	822
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	9 624	22 807
- ostatní měny	654	1 957
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	10 278	24 764
Celkem dluhopisy	13 515	25 586

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

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy k obchodování vydané		
- státními institucemi v České republice	10 595	20 911
- státními institucemi v zahraničí	640	2 360
- finančními institucemi v České republice	117	168
- finančními institucemi v zahraničí	111	458
- ostatními subjekty v České republice	494	1 579
- ostatními subjekty v zahraničí	1 558	110
Celkem dluhopisy k obchodování	13 515	25 586

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 10 393 mil. Kč (2008: 20 911 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	1 237	1 268	1 513	1 620
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	102 034	98 023	88 570	87 413
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	10 796	10 895	8 081	7 892
Dluhopisy celkem	112 830	108 918	96 651	95 305
Realizovatelná finanční aktiva	114 067	110 186	98 164	96 925

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

K 31. prosinci 2009 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 99 223 mil. Kč (2008: 83 173 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 14 844 mil. Kč (2008: 14 991 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2009 Skupina prodala podíl na společnosti MasterCard Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 64 mil. Kč. Dále Skupina prodala část portfolia podílových listů, čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl ztráty 293 mil Kč. V roce 2008 Skupina prodala podíl na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny v roce 2008 dosáhl zisku ve výši 485 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

Akcie a podílové listy (mil. Kč)	2009	2008
– česká koruna	700	700
– ostatní měny	537	813
Celkem akcie a podílové listy	1 237	1 513

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

Akcie a podílové listy vydané (mil. Kč)	2009	2008
– bankami v České republice	700	700
– nebankovními subjekty v zahraničí	537	813
Celkem akcie a podílové listy	1 237	1 513

Položka Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice obsahuje 13% podíl Skupiny v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2008: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	9 753	7 980
– ostatní měny	1 043	101
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	10 796	8 081
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	79 731	70 773
– ostatní měny	22 303	17 797
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	102 034	88 570
Celkem realizovatelné dluhopisy	112 830	96 651

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

Realizovatelné dluhopisy vydané (mil. Kč)	2009	2008
– státními institucemi v České republice	64 813	49 512
– státními institucemi v zahraničí	25 884	24 962
– finančními institucemi v České republice	16 025	15 202
– finančními institucemi v zahraničí	3 750	3 738
– ostatními subjekty v České republice	240	1 032
– ostatními subjekty v zahraničí	2 118	2 205
Celkem realizovatelné dluhopisy	112 830	96 651

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 59 879 mil. Kč (2008: 44 156 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných finančních aktiv Skupina drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities – ABS) denominovaných v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím zjednodušeného modelu, který je založený na diskontování očekávaných budoucích peněžních toků s použitím aktuálních průměrných CDO kreditních spreadů. Hodnota těchto cenných papírů k 31. prosinci 2009 po zohlednění přecenění činí 13 mil. Kč (2008: 102 mil. Kč).

V roce 2009 expozice Skupiny v ABS poklesla především v důsledku poklesu ocenění těchto cenných papírů ve výši 3,1 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 54 mil. Kč, a v důsledku splácení nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 1,4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 26 mil. Kč.

Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2009 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 16 462 mil Kč, 255 mil. EUR a 20 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 23 578 mil. Kč. V průběhu roku 2009 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 3 206 mil. Kč a 87 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 5 516 mil. Kč.

20 Aktiva určená k prodeji

K 31. prosinci 2009 Skupina vykazuje aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 245 mil. Kč (2008: 429 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2008 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do Hmotného majetku, viz bod 27 Přílohy. Dopad do výsledovky je nevýznamný.

21 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Vklady u bank (běžné účty)	659	254
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	9 812	21 082
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	11 708	13 827
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	95 211	94 882
Termínované vklady u bank	13 882	16 054
Celkem	131 272	146 099
Opravné položky	-1	-1
Celkem pohledávky za bankami	131 271	146 098

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

(mil. Kč)	2009	2008
Pokladniční poukázky	94 856	93 090
Dluhopisy emitované státními institucemi	3 394	15 490
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	653	629
Akcie	1 452	442
Celkem	100 355	109 651

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2009 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 11 708 mil. Kč (2008: 13 805 mil. Kč) a nominálním objemu 11 647 mil. Kč (2008: 13 628 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 9 532 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale S.A. (2008: 11 513 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002 a 2006 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 6 000 mil. Kč (2008: 8 000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4,27 % a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2009 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč (2008: 2 000 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 3 405 mil. Kč (2008: 3 513 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2009 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 1,8 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 47 mil. Kč. Skupina dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2008: 2 115 mil. Kč).

22 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Úvěry klientům	382 405	371 421
Směnky	434	748
Forfaity	3 788	1 804
Ostatní pohledávky za klienty	28	2 094
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	386 655	376 067
Opravné položky a rezervy k úvěrům klientům	-14 351	-12 026
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-1
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	372 303	364 040

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 731 mil. Kč (2008: 2 049 mil. Kč). Z toho 1 124 mil. Kč (2008: 1 228 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2009 ve výši 959 mil. Kč (2008: 2 079 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 618 mil. Kč (2008: 2 306 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2009 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky
						%
Standardní	346 176	159 865	186 311	0	346 176	0
Sledované	14 392	5 264	9 128	-1 138	13 254	12
Nestandardní	8 668	3 583	5 085	-1 567	7 101	31
Pochybné	5 080	825	4 255	-1 988	3 092	47
Ztrátové	12 311	550	11 761	-9 658	2 653	82
Celkem	386 627	170 087	216 540	-14 351	372 276	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2008 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky
						%
Standardní	341 236	145 299	195 937	0	341 236	0
Sledované	14 598	5 356	9 242	-1 111	13 487	12
Nestandardní	5 250	1 429	3 821	-973	4 277	25
Pochybné	1 903	441	1 462	-790	1 113	54
Ztrátové	10 986	455	10 531	-9 152	1 834	87
Celkem	373 973	152 980	220 993	12 026	361 947	

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 8 601 mil. Kč (2008: 6 291 mil. Kč), u nichž Skupina nevyměřuje úroky.

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

(mil. Kč)	2009	2008
Potravinářství a zemědělství	15 277	16 397
Těžba a dobývání	2 614	5 167
Chemický a farmaceutický průmysl	5 226	7 889
Hutnictví	9 135	9 822
Výroba motorových vozidel	3 560	3 753
Výroba ostatních strojů	5 419	6 742
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 398	3 094
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 082	9 176
Elektrárny, plynárny a vodárny	13 578	7 790
Stavebnictví	12 519	9 889
Maloobchod	11 738	12 308
Velkoobchod	23 697	30 567
Ubytování a pohostinství	1 049	1 320
Doprava, telekomunikace a sklady	10 550	9 981
Peněžnictví a pojišťovnictví	28 230	31 303
Nemovitosti	19 865	19 516
Veřejná správa	22 170	11 919
Ostatní odvětví	18 224	20 603
Občané	173 296	156 737
Úvěry klientům celkem	386 627	373 973

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Zajištění k úvěrům klientům celkem 2009	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2009	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2009	Zajištění k úvěrům klientům celkem 2008	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2008	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2008
Záruka státu, vládních institucí	3 157	2 667	2 514	3 428	2 829	2 594
Záruka banky	18 559	18 101	16 753	21 045	20 630	19 473
Záruční vklady	6 093	6 091	5 846	737	732	453
Vydané dluhopisy v zástavě	206	206	0	204	204	0
Zástava věci nemovité	273 416	163 194	116 015	240 358	145 986	101 050
Zástava věci movité	9 657	3 036	2 693	7 794	1 697	1 551
Ručení právnickou osobou	25 437	15 984	12 343	21 957	12 370	9 439
Ručení fyzickou osobou	9 291	1 008	197	11 291	1 256	1 172
Zástava pohledávky	43 509	11 317	10 782	51 598	17 068	15 020
Pojištění úvěrového rizika	3 015	2 863	2 448	2 194	2 081	1 979
Ostatní	4 436	715	496	5 021	818	249
Hodnota zajištění celkem	396 776	225 182	170 087	365 627	205 671	152 980

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 11 % celkových zástav nemovitostí (2008: 12 %).

Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	2009	2008
splatné do 1 roku	480	535
splatné od 1 do 5 let	197	337
splatné nad 5 let	4	0
Celkem	681	872

Ve skupině Banky poskytují leasingové služby společnost ESSOX s.r.o. Předmětem leasingu jsou především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 68 měsíců (2008: 68 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 46 měsíců (2008: 43 měsíců). K 31. prosinci 2009 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 45 mil. Kč (2008: 77 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 348 mil. Kč (2008: 336 mil. Kč).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Skupině ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Skupina k 31. prosinci 2009 vykazovala ve výkazu o finanční situaci rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 284 mil. Kč (2008: 1 352 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Snížení v roce 2009 oproti roku 2008 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2009 ani 2008 nevykazovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 785	6 619	1 435	1 435
Celkem cenné papíry do splatnosti	6 785	6 619	1 435	1 435

*) Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2009 Skupina drží v portfoliu finanční investice držené do splatnosti dluhopisy v hodnotě 6 785 mil. Kč (2008: 1 435 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (mil. Kč)	2009	2008
- česká koruna	5 495	0
- ostatní měny	1 290	1 435
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 785	1 435
Celkem dluhopisy do splatnosti	6 785	1 435

Finanční investice držené do splatnosti podle emitentů zahrnují:

Dluhopisy do splatnosti vydané (mil. Kč)	2009	2008
- státními institucemi v České republice	5 495	0
- státními institucemi v zahraničí	1 290	1 435
Celkem dluhopisy do splatnosti	6 785	1 435

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 5 513 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2009 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 620 mil. Kč a dále došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 0 mil. Kč (2008: 1 341 mil. Kč) a 4 mil. EUR (2008: 8 mil. EUR), tj. celkem v korunovém ekvivalentu 106 mil. Kč (2008: 1 556 mil. Kč). V průběhu roku 2009 Skupina změnila investiční záměr u dluhopisů v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv v celkovém nominálním objemu 3 589 mil. Kč, z toho důvodu tyto dluhopisy zařadila do kategorie Finanční investice držené do splatnosti.

24 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Náklady a příjmy příštích období	828	788
Zůstatky uspořádacích účtů	311	383
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	264	965
Ostatní aktiva	3 019	4 031
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 422	6 167

Položka Ostatní aktiva obsahuje 1 887 mil. Kč (2008: 2 086 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníků stavebního spoření a penzijního připojištění.

25 Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech

Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	2	4
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	603	546
Celkem majetkové účasti	605	550

(mil. Kč)	Majetkový podíl Skupiny	2009		2008	
		Pořizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota	Pořizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	%				
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100	39	2	39	4
Celkem dceřiné společnosti		39	2	39	4
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)		Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu	Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu
Komerční pojišťovna, a.s.	49	482	603	482	546
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	20	0	0	0	0
Celkem přidružené společnosti		482	603	482	546
Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech		521	605	521	550

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

Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem) (mil. Kč)	2009 Aktiva	2009 Čisté provozní výnosy	2009 Zisk	2008 Aktiva	2008 Čisté provozní výnosy	2008 Zisk
Komerční pojišťovna, a.s.	14 968	357	52	11 931	502	25
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	22	109	4	26	95	5

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

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

26 Nehmotný majetek

Pohyby dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2009:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem Pořizovací cena
Pořizovací cena					
31. prosince 2008	5 661	1 962	362	1 180	9 165
Přírůstek majetku	0	103	0	1 014	1 117
Úbytek/převod majetku	735	-7	19	-940	-193
31. prosince 2009	6 396	2 058	381	1 254	10 089
Oprávy a opravné položky					
31. prosince 2008	3 975	1 340	346	0	5 661
Přírůstek opravěk	623	210	9	0	842
Úbytek opravěk	-1	-136	0	0	-137
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
31. prosince 2009	4 597	1 414	355	0	6 366
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2008	1 686	622	16	1 180	3 504
31. prosince 2009	1 799	644	26	1 254	3 723

V průběhu roku 2009 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 185 mil. Kč (2008: 238 mil. Kč).

27 Hmotný majetek

Pohyby dlouhodobého hmotného majetku v roce 2009:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2008	311	10 955	6 130	419	17 816
Přesun z majetku k prodeji	1	117	0	0	118
Přírůstek majetku	0	231	381	530	1 142
Úbytek/převod majetku	-9	-46	-865	-673	-1 593
31. prosince 2009	303	11 257	5 646	276	17 483
Oprávy a opravné položky					
31. prosince 2008	0	4 844	4 972	0	9 816
Přesun opravěk z majetku k prodeji	0	40	0	0	40
Přírůstek opravěk	0	379	400	0	779
Úbytek opravěk	0	-29	-849	0	-878
Snížení hodnoty	0	-2	-1	0	-3
31. prosince 2009	0	5 232	4 522	0	9 754
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2008	311	6 111	1 158	419	8 000
31. prosince 2009	303	6 025	1 124	276	7 729

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2009 jsou vykázány ve výši 20 mil. Kč (2008: 23 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

28 Goodwill

V průběhu roku 2009 nedošlo ke změně výše goodwillu a jeho hodnota činila k 31. prosinci 2009 3 551 mil. Kč (2008: 3 551 mil. Kč).

29 Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako oceněný reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(mil. Kč)	2009	2008
Prodané cenné papíry	1 020	947
Deriváty	11 253	19 208
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 273	20 155

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

30 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Běžné účty	613	3 799
Závazky vůči bankám	18 126	7 315
Celkem závazky vůči bankám	18 739	11 114

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od bank činila 1 370 mil. Kč (2008: 419 mil. Kč).

31 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	2009	2008
Běžné účty	296 698	293 997
Úsporné vklady	85 855	76 671
Terminované vklady	106 092	115 532
Depozitní směnky	25 640	37 232
Přijaté úvěry od klientů	6 000	0
Ostatní závazky ke klientům	31 524	31 138
Celkem závazky vůči klientům	551 809	554 570

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 5 979 mil. Kč. Ke konci roku 2008 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	2009	2008
Soukromé společnosti	184 519	193 106
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	16 218	11 062
Pojišťovny	13 705	7 990
Veřejná správa	2 522	3 985
Fyzické osoby	245 007	242 520
Fyzické osoby – podnikatelé	25 405	26 064
Vládní instituce	49 464	55 322
Ostatní	9 150	8 680
Nerezidenti	5 819	5 841
Celkem závazky vůči klientům	551 809	554 570

32 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 615 mil. Kč (2008: 692 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 17 557 mil. Kč (2008: 23 436 mil. Kč). Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	2009	2008
do jednoho roku	0	3 630
jeden až dva roky	0	0
dva až čtyři roky	0	0
pět až deset let	14 526	16 807
nad 10 let	3 646	3 691
Celkem dluhopisy	18 172	24 128

V průběhu roku 2009 došlo ke splacení hypotečního zástavního listu CZ0002000268 v nominálním objemu 3 530 mil. Kč. Banka dále nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 979 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2009 (mil. Kč)	2008 (mil. Kč)
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000268	5,5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	0	3 630
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	2 892	4 895
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 219	10 290
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3,74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	800	930
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4,22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	615	692
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3 646	3 691
Celkem dluhopisy					18 172	24 128

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2009 byla 182 bps (2008: 375 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2009 byla 126 bps (2008: 323 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2009 byla 354 bps (2008: 327 bps).

33 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	28	82
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 930	1 648
Závazky z platebního styku	3 474	5 762
Ostatní závazky	3 444	3 660
Výdaje a výnosy příštích období	1 014	923
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 890	12 075

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

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku Výdaje a výnosy příštích období ve výši 22 mil. Kč (2008: 21 mil. Kč).

34 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Rezervy ze smluvních závazků	824	773
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 032	1 114
Rezerva na restrukturalizaci	142	132
Celkem rezervy	1 998	2 019

V roce 2009 Skupina upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office. Změna výše rezervy zahrnuje čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2009 a dále tvorbu rezervy s ohledem na změny projektu. Dále Skupina vytvořila restrukturalizační rezervu na projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s., na organizační složku Banky. Rezervy byly zaúčtovány ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu reorganizace. Tvorba a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii Personální náklady a v kategorii Všeobecné provozní náklady.

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

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

(mil. Kč)	2009	2008
Rezerva na podrozvahové závazky	869	934
Rezerva na nevyčerpané rámce	163	180
Celkem	1 032	1 114

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(mil. Kč)	Zůstatek 1. ledna 2009	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek 31. prosince 2009
Odměny při odchodu do důchodu	100	7	-15	6	0	98
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	671	111	-44	0	-14	724
Rezervy na restrukturalizaci	132	78	-68	0	0	142
Celkem	905	196	-127	6	-14	966

35 Odložená daň

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

Odložená daň zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Bankovní rezervy a opravné položky	263	282
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	17	14
Opravné položky k majetku	47	89
Nebankovní rezervy	123	127
Odpisy	-353	-341
Leasing	-12	-2
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu	-558	-885
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu	-437	-45
Úpravy reálných hodnot budovy a vkladů Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	154	186
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	-756	-575

Odložená daň vykázána ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatek na začátku účetního období	-575	725
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku	-88	-93
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu	-93	-1 207
Zůstatek na konci účetního období	-756	-575

Změny daňových sazeb neměly v roce 2008 významný dopad na výši odložené daně.

36 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2009 Skupina vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 001 mil. Kč (2008: 6 003 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Skupinou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Sociétés Générale S.A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Skupiny na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

37 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2009 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	5,71
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	Franklin Street 225, Boston	5,08
NORTRUST NOMINEES LIMITED	50 Bank St. Canary Wharf, London	4,20

Společnost Sociétés Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance, je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulačními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanovení Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2009 Skupina držela 54 000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2008: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

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

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

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

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

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

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

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

(mil. Kč)	2009	2008	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank	16 271	13 961	2 310
Pohledávky za bankami – běžné účty	659	254	405
Závazky vůči centrálním bankám	-2	-1	-1
Závazky vůči bankám – běžné účty	-613	-3 799	3 186
Celkem	16 315	10 415	5 900

39 Nákup/prodej dceřiných společností

V květnu 2005 Skupina a Société Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100% akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen „IKS“). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplácena ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Skupiny v letech 2005 až 2008. Skupina distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 2 mil. Kč (2008: 150 mil. Kč) je uveden v položce Zisk/(ztráta) z vyřazení společnosti z konsolidace a reprezentuje doplatek druhé části ceny, viz bod 13 Přílohy. V roce 2009 nedošlo k vyřazení žádné společnosti z konsolidace.

40 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2009 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 202 mil. Kč (2008: 146 mil. Kč) – viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 360 mil. Kč (2008: 354 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2009 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

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

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2009 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 401 mil. Kč (2008: 387 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Podmínkou otevření akreditivu je zajištění jeho krytí, tj. nelze otevřít akreditiv nezajištěný krytím. Skupina k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpáné úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpáné úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy poskytnutí finančních prostředků je podmíněno dodržением určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínek, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Skupina k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpáné částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržением dalších podmínek). K neodvolatelným položkám Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	2009	2008
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	34 056	32 438
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 568	9 483
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	51	68
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	31 490	37 472
Nečerpáné úvěrové přísliby	46 635	62 271
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	37 547	46 028
Nevyčerpané eskontní rámce	26	62
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	55 101	43 755
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	695	1 097
Stand by akreditivy nekryté	380	687
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	70	276
Otevřené odběratelské/importní akreditivy kryté	81	139
Stand by akreditivy kryté	25	0
Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem	216 725	233 776

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Skupiny. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 47 304 mil. Kč (2008: 39 131 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2009 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 032 mil. Kč (2008: 1 114 mil. Kč) – viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Potravinářství a zemědělství	7 570	6 455
Těžba a dobývání	731	1 019
Chemický a farmaceutický průmysl	6 143	5 300
Hutnictví	6 741	9 774
Výroba motorových vozidel	3 059	2 391
Výroba ostatních strojů	12 575	14 117
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 211	4 007
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 498	8 626
Elektrárny, plynárny a vodárny	22 585	22 620
Stavebnictví	43 574	43 663
Maloobchod	5 949	6 046
Velkoobchod	19 001	22 585
Ubytování a pohostinství	614	555
Doprava, telekomunikace a sklady	11 213	12 186
Peněžnictví a pojišťovnictví	12 023	15 657
Nemovitosti	2 111	5 140
Veřejná správa	9 997	11 674
Ostatní odvětví	23 265	18 443
Občané	19 865	23 518
Celkem potenciální závazky	216 725	233 776

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

41 Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2009 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

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

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Úvěry poskytnuté přidružené společnosti Komerční pojišťovně, a.s. Skupinou představují 0 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) a vklady 125 mil. Kč (2008: 181 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině Banky byly v letech 2009 a 2008 nevýznamné.

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	2009	2008
Společnost		
ALD Automotive s.r.o.	2 281	2 725
ESSOX SK s.r.o.	3 620	100
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	14	12
SG Consumer Finance d.o.o.	1 153	1 151
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	7 408	8 763
SG Express bank	1	2
SG Zurich	29	9
SG London	29	0
SG New York	0	4
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	6	2
SG Vostok	7	53
SG Warsaw	20	0
SGA Société Générale Acceptance N. V.	0	3 636
SGBT Luxemburg	0	138
Société Générale Paris	10 934	29 022
Celkem	25 502	45 617

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	2009	2008
Společnost		
ALD Automotive s.r.o.	0	1
General Bank of Greece SA	0	1
IKS Money Market Plus Fond	0	551
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	170	266
Romanian bank for development	0	1
SG Amsterdam	0	4
SG Consumer Finance d.o.o.	12	3
SG Cyprus LTD	30	25
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 451	1 854
SG New York	4	7
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	35	36
SG Zurich	5	1
SGBT Luxemburg	538	257
Société Générale Paris	20 868	18 204
SG London	1	0
SG Vostok	1	0
Société Générale Warsaw	19	3
Splitska Banka	14	1
Celkem	23 148	21 215

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz také bod 21 Přílohy), emitované dluhopisy a podržený dluh (viz také bod 36 Přílohy).

K 31. prosinci 2009 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 134 440 mil. Kč (2008: 162 136 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 142 747 mil. Kč (2008: 172 075 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2009 a 2008 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2009 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 14 958 mil. Kč (2008: 15 127 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 13 653 mil. Kč (2008: 17 021 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés Générale Paris (viz také bod 21 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Skupina v letech 2009 ani 2008 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés Générale.

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

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

(mil. Kč)	2009	2008
Odměny členům představenstva*	46	58
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	65	85
Celkem	116	148

Pozn.: *) U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2009 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2009, ale včetně bonusů za rok 2008, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2009 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva – expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.

***) U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2009 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

****) Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2009 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2009, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	2009	2008
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	16	16

Pozn.: *) Zahnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2009 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 13 mil. Kč (2008: 13 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2009 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 4 mil. Kč (2008: 6 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, výboru ředitelů a dozorčí rady. V průběhu roku 2009 došlo k novému čerpání úvěrů poskytnutých členům výboru ředitelů ve výši 1 mil. Kč. Splátky úvěrů od členů představenstva a výboru ředitelů v průběhu roku 2009 činily 1 mil. Kč. Částka úvěrů odstoupujících členů výboru ředitelů činila k 31. prosinci 2008 2 mil. Kč.

42 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2009	2008
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	4 437	-1 002
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-885	211
Zůstatek na začátku období	3 552	-791
Pohyby v průběhu období		
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	-343	5 933
Odložená daň	97	-1 200
	-246	4 733
Převod do přijatých úroků a placených úroků	-1 154	-494
Odložená daň	230	104
	-924	-390
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	2 940	4 437
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období	-558	-885
Zůstatek na konci období	2 382	3 552

43 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2009	2008
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	862	-765
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-95	39
Zůstatek na začátku období	767	-726
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	2 567	1 476
Odložená daň / daň z příjmů	-376	-126
	2 191	1 350
(Zisky)/ztráty z prodeje	468	151
Odložená daň/daň z příjmů	-14	-8
	454	143
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	3 897	862
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období	-485	-95
Zůstatek na konci období	3 412	767

44 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

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

V roce 2009 se Skupina zaměřila především na optimalizaci nastavení postupů pro poskytování a oceňování úvěrů s cílem zohlednit jak aktuální, tak očekávané trendy vývoje rizikového profilu jednotlivých klientských a produktových portfolií Skupiny. Významnou roli v této optimalizaci hrály výsledky stresového testování, které napomohly k identifikaci hlavních slabých míst existujících postupů. Samotné ratingové modely (vyjma některých modelů LGD – Loss Given Default) nebyly aktualizovány – jejich predikční síla se i v roce 2009 držela na vysoké úrovni – zvýšila se však intenzita analýz schopnosti predikovat správné úrovně hodnot rizikových charakteristik. V případě identifikovaných nesrovnalostí Skupina přijala nápravná opatření v podobě překalibrování (vazba výsledku modelů na hodnoty pravděpodobnosti defaultu) příslušných modelů. Stejně jako v roce 2008 se Skupina zaměřila i na další rozvinutí statistických modelů pro potřeby tvorby opravných položek. V průběhu roku Skupina dále provedla důkladnou revizi procesů řízení reakce na podezření z úvěrového podvodu a spustila novou centralizovanou IT aplikaci podporující a z velké míry automatizující tyto procesy.

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

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

Pro velké a střední klienty je obligor rating kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2009 se Skupina soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů. Současně s tímto Skupina implementovala aktualizovaný statistický model pro měsíční automatizovaný monitoring klientů (Systém včasného varování).

V segmentu podnikatelů a malých podniků je obligor rating kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta ve Skupině. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta ve Skupině (rating chování). V roce 2009 se Skupina soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů a v případě modelu ratingu chování na jejich základě provedla jeho překalibrování (mapování výsledku modelu na hodnoty pravděpodobnosti defaultu). Skupina dále v průběhu roku přistoupila ke zpřísnění pravidel, která automaticky vyvolávají monitoring klienta, s cílem včasné reagovat na případný negativní vývoj jeho finanční situace.

V segmentu municipalit je obligor rating kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě. V druhém čtvrtletí roku 2009 Skupina implementovala nový model s výrazně komplexnějším automatizovaným vyhodnocováním všech dostupných údajů.

b) Ratingy bank a „sovereign“

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

c) Ratingy fyzických osob

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

V roce 2009 se Skupina soustředila především na monitoring a zpětné testování všech uvedených modelů. Skupina dále pracovala na vývoji nových modelů ratingu chování vyhodnocujících údaje z dalších dceřiných společností Skupiny s cílem rozšířit přesnost a potenciál zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Nové modely budou implementovány v průběhu roku 2010.

V průběhu roku 2009 se Skupina rovněž zaměřila na další rozvoj modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (Loss Given Default – LGD) a to především pro segment spotřebitelských úvěrů a kreditních karet.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky stresového testování Skupina provedla důkladnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem eliminovat potenciálně ztrátovou produkci a aktualizovala nastavení hodnot kreditních rizikových marží představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

d) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2009 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Skupina soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu a to zejména v oblasti ratingu chování a v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování (schválení obchodu zamítnutého ratingovým modelem).

e) Prevence úvěrových podvodů

V průběhu roku 2009 Skupina implementovala nové metodické předpisy popisující principy prevence a reakce na úvěrový podvod. V souvislosti s tímto ve Skupině po celý rok probíhal rozsáhlý projekt s cílem vytvořit automatizovaný systém integrující algoritmy pro ověřování klientských dat ze žádosti o financování proti veřejně dostupným registrům, algoritmy signalizace zvýšeného rizika kreditních podvodů a centralizovaný systém hlášení a reakce na podezření na úvěrový podvod. Nový systém byl pilotně spuštěn ve čtvrtém čtvrtletí 2009, spuštění všech jeho komponent v celé distribuční síti je plánováno na druhé čtvrtletí 2010. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupina a cílově bude propagován v rámci celé Skupiny.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace je aktivně řízeno v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (analýzy, hodnocení, stanovování interních limitů, reportování a případné využití technik snižování rizika). Cílem Skupiny je nepodstupovat žádné nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulační limity stanovené pro riziko koncentrace.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozkvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozkvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	8 658	x	8 658	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 442	x	24 442	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 590	x	9 590	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	114 067	x	114 067	0	x	0
Pohledávky za bankami	131 271	4 983	136 254	95 970	0	95 970
Úvěry klientům	386 655	211 742	598 397	170 087	11 142	181 229
Právnícké osoby**	214 535	191 984	406 519	61 409	10 085	71 494
z toho: klienti segmentu top corporate	101 480	122 535	224 015	35 493	6 131	41 624
Fyzické osoby – nepodnikatelé	172 092	19 758	191 850	108 678	1 057	109 735
z toho: hypoteční úvěry	100 040	3 485	103 525	80 984	827	81 811
spotřebitelské úvěry	23 376	3 429	26 805	2 781	221	3 002
úvěry ze stavebního spoření	44 406	4 571	48 977	25 264	0	25 264
Ostatní pohledávky za klienty	28	x	28	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	6 785	x	6 785	0	x	0
Celkem	681 468	216 725	898 193	266 057	11 142	277 199

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

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

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

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozkvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozkvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 170	x	6 170	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43 993	x	43 993	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 146	x	9 146	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	98 164	x	98 164	0	x	0
Pohledávky za bankami	146 098	3 810	149 908	93 020	99	93 119
Úvěry klientům	376 067	229 966	606 033	152 980	15 161	168 141
Právnícké osoby**	218 061	206 449	424 510	58 132	13 832	71 964
z toho: klienti segmentu top corporate	103 862	122 644	226 506	34 462	9 143	43 605
Fyzické osoby – nepodnikatelé	155 912	23 517	179 429	94 848	1 329	96 177
z toho: hypoteční úvěry	90 288	6 384	96 672	70 888	1 124	72 012
spotřebitelské úvěry	22 967	2 936	25 903	1 594	198	1 792
úvěry ze stavebního spoření	39 312	0	39 312	22 384	0	22 384
Ostatní pohledávky za klienty	2 094	x	2 094	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	1 435	x	1 435	0	x	0
Celkem	681 073	233 776	914 849	246 000	15 260	261 260

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

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

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

Klasifikace pohledávek

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

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

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Skupině zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Skupiny a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy BASEL II při využití databáze hodnot LGD (Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V listopadu 2009 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období včetně zohlednění současné fáze ekonomického cyklu.

K 31. prosinci 2009 Skupina vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka						Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
Standardní	349 198	7 151	79	25	60	148	7 463	356 661
Sledované	11 763	246	159	71	0	0	476	12 239
Celkem	360 894	7 397	238	96	60	148	7 939	368 833

K 31. prosinci 2008 Skupina vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka						Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
Standardní	360 314	8 060	412	326	177	0	8 975	369 289
Sledované	11 350	291	207	79	0	0	577	11 927
Celkem	371 664	8 351	619	405	177	0	9 552	381 216

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 9 033 mil. Kč (2008: 5 083 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Skupiny, uznatelnost zajištění podle opatření ČNB, pravidla při uvalení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem.

V roce 2007 Skupina do svého interního systému v plné míře zapracovala nová pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. ČNB potvrdila, že Skupina dodržuje nová pravidla v rámci validace přístupu IRBA Basel II v září 2007.

V roce 2009 Skupina dokončila on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

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

V roce 2009 se Skupina spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

V důsledku negativního vývoje ekonomiky Skupina průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání a jeho komplexnosti. Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity vymáhání jednak zlepšením organizace vymáhání pohledávek a dále i zlepšením procesů a metod vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 21 % objemu celkového portfolia ve vymáhání. V lednu 2009 Skupina zahájila pravidelné měsíční prodeje skupin nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům. Každá nabídnutá skupina pohledávek byla na základě vyhodnocení nabídek investorů prodána s maximální dosažitelnou výtežností.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání nového insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek Skupiny. Tento nový insolvenční zákon má významný dopad na postupy vymáhání úvěrových pohledávek Skupiny jak u korporátních, tak i retailových klientů a Skupina se snaží maximálně využít pozitivních dopadů nové právní úpravy zejména nástroje reorganizace.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Skupina nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Odvolatelné smluvní závazky

Skupina sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. 12. 2009 tvoří odvolatelné závazky 22 % (2008: 17 %) všech závazků Skupiny.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty vychází z ukazatele Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj ceny derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Skupina může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99 % a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátového produktu a dále na typu derivátového produktu, zbývající době do maturity derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2009 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 15 802 mil. Kč (2008: 31 021 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2009 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací Skupiny

Skupina je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy – tržní knihu a strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody na kapitálovém trhu uzavřené dealery Skupiny za účelem obchodování nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do tržní knihy.

K měření tržních rizik používá Skupina systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Skupina provádí obchody s deriváty pro účely obchodování na vlastní účet i na účet klientů. Dále může deriváty (např. úrokové swapy, úrokové forwardy nebo měnové swapy) používat pro zajištění některých svých pozic. Skupina rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

Měření tržního rizika na Tržní knize

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v tržní knize používá Skupina hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR“).

Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99 % VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 posuzovaných scénářů.

Platnost hodnoty VaR je ověřována pomocí analýzy historických scénářů („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické každodenní výsledky (overnight) porovnávány s výsledky VaR. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99 %. Vedení Skupiny monitoruje výpočty a výsledky VaR.

Hodnota Globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2009 činila -419 000 EUR a k 31. prosinci 2008 pak -701 000 EUR. Průměrná hodnota Globálního Value at Risk činila -605 000 EUR za rok 2009 a -960 000 EUR za rok 2008.

Skupina také provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky („stresové testy“) všech otevřených pozic v tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

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

Tržní riziko strukturální knihy

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

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Skupiny na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za součet ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99% oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem spočívá v provádění stresových testů pro úrokové riziko v rámci strukturální knihy.

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Skupiny při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1 % p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala.

K 31. prosinci 2009 činila citlivost pro úrokové riziko -456 mil. Kč (2008: -460 mil. Kč). Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Skupina používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a pasiv.

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2009 Aktiva	2009 Pasiva	2008 Aktiva	2008 Pasiva	2009 kladná	2009 záporná	2008 kladná	2008 záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	266 226	266 226	331 111	331 111	4 538	5 011	5 657	6 295
Úrokové forwardy a futures*	204 296	204 296	474 815	474 815	374	335	998	969
Úrokové opce	617	617	1 772	1 772	0	0	5	5
Celkem úrokové	471 139	471 139	807 698	807 698	4 912	5 346	6 660	7 269
Měnové nástroje								
Měnové swapy	75 848	76 016	119 498	120 595	843	1 016	2 700	3 793
Cross currency swapy	17 025	17 151	29 917	29 981	336	410	1 023	1 107
Měnové forwardy	38 356	38 202	32 731	32 163	784	565	1 090	590
Nakoupené opce	31 018	30 630	52 455	51 535	1 635	0	3 661	0
Prodané opce	30 630	31 018	51 535	52 455	0	1 633	0	3 664
Celkem měnové	192 877	193 017	286 136	286 729	3 598	3 624	8 474	9 154
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	1 218	1 218	364	364	0	0	0	0
Forwardy na akcie	0	0	1	1	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	155	155	0	0	1	1	0	0
Forwardy na emisní povolenky	10 667	10 610	13 510	13 494	2 189	2 062	1 921	1 656
Komoditní forwardy	1 297	1 297	298	298	81	76	49	48
Komoditní swapy	1 228	1 228	4 616	4 616	48	46	1 049	1 042
Nakoupené komoditní opce	1 320	1 320	564	564	98	0	39	0
Prodané komoditní opce	1 320	1 320	564	564	0	98	0	39
Celkem ostatní	17 205	17 148	19 917	19 901	2 417	2 283	3 058	2 785
Celkem	681 221	681 304	1 113 751	1 114 328	10 927	11 253	18 192	19 208

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	103 379	123 378	39 469	266 226
Úrokové forwardy a futures*	190 878	13 418	0	204 296
Úrokové opce	197	420	0	617
Celkem úrokové	294 454	137 216	39 469	471 139
Měnové nástroje				
Měnové swapy	73 542	1 901	405	75 848
Cross currency swapy	4 022	9 212	3 791	17 025
Měnové forwardy	28 173	9 724	459	38 356
Nakoupené opce	19 475	11 543	0	31 018
Prodané opce	19 271	11 359	0	30 630
Celkem měnové	144 483	43 739	4 655	192 877
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	1 218	0	0	1 218
Forwardy na dluhopisy	155	0	0	155
Forwardy na emisní povolenky	3 236	7 431	0	10 667
Komoditní forwardy	1 297	0	0	1 297
Komoditní swapy	1 085	143	0	1 228
Nakoupené komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Prodané komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Celkem ostatní	9 167	8 038	0	17 205
Celkem	448 104	188 993	44 124	681 221

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2009 Aktiva	2009 Pasiva	2008 Aktiva	2008 Pasiva	2009 kladná	2009 záporná	2008 kladná	2008 záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	27 734	24 258	0	0	1 053	378	0	0
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	349	3 146	0	0	0	30	0	0
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	665	677	619	661	0	14	0	43
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	285 038	285 038	263 035	263 035	8 537	5 734	9 146	4 990
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	6 807	6 807	3 737	3 737	0	383	0	212
Celkem	320 593	319 926	267 391	267 433	9 590	6 539	9 146	5 245

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	6 000	21 734	0	27 734
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	0	349	349
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	665	0	0	665
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38 380	149 678	96 980	285 038
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	202	6 605	6 807
Celkem	45 045	171 614	103 934	320 593

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

Počátkem roku 2009 Skupina zahájila nový zajišťovací vztah pro zajištění úrokového rizika (jak zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků), kde jako zajišťovací instrument slouží Cross currency swapy.

Skupina evidovala v průběhu roku 2009 následující zajišťovací vztahy:

- (i) zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů je zajištěna úrokovými, respektive Cross currency swapy,
 - b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive Cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny),
 - c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny).
- (ii) zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnová pasiva (např. klientská deposita),
 - b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně, a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu).
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a účty u centrálních bank	6 170	0	0	0	10 101	16 271
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	2 760	7 506	2 741	508	10 927	24 442
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 590	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	1 584	15 876	46 220	49 150	1 237	114 067
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	245	245
Pohledávky za bankami	116 461	8 389	4 456	1 965	0	131 271
Úvěry a pohledávky za klienty	150 531	59 499	117 738	44 533	2	372 303
Finanční investice držené do splatnosti	283	24	798	5 680	0	6 785
Daň z příjmu	0	0	0	0	32	32
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	1 719	0	0	2 703	4 422
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	605	605
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	3 723	3 723
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	7 729	7 729
Goodwill	0	0	0	0	3 551	3 551
Aktiva celkem	277 789	93 013	171 953	101 836	50 445	695 036
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	2
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1 020	0	0	0	11 253	12 273
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	6 539	6 539
Závazky vůči bankám	18 534	205	0	0	0	18 739
Závazky vůči klientům	166 593	16 335	16 441	5 745	346 695	551 809
Emitované cenné papíry	2 600	0	0	15 572	0	18 172
Daň z příjmu	0	28	0	0	76	104
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	756	756
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	772	0	0	0	9 118	9 890
Rezervy	0	0	0	0	1 998	1 998
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
Pasiva celkem	195 522	16 568	16 441	21 317	376 435	626 283
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2009	82 267	76 445	155 512	80 519	-325 990	68 753
Deriváty*	302 085	262 664	138 193	105 150	0	808 092
Podrozvahová aktiva celkem	302 085	262 664	138 193	105 150	0	808 092
Deriváty*	330 045	262 733	182 232	32 529	0	807 539
Nečerpaný objem úvěrů**	-3 337	-1 114	3 587	864	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-327	-1 678	1 280	725	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	326 381	259 941	187 099	34 118	0	807 539
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2009	-24 296	2 723	-48 906	71 032	0	553
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2009	57 971	137 139	243 745	395 296	69 306	x
Aktiva celkem k 31. 12. 2008	304 526	86 361	165 471	83 155	59 531	699 044
Pasiva celkem k 31. 12. 2008	220 498	19 775	4 171	16 773	374 853	636 070
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2008	84 028	66 586	161 300	66 382	-315 322	62 974
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2008	-24 463	19 859	-68 534	69 581	0	-3 557
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2008	59 565	146 010	238 776	374 739	59 417	x

Pozn.: *) Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures a cross currency swapy.

**) Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2008:

	2009			2008		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,33%	x	x	0,42%	x	x
Pokladniční poukázky	1,86%	x	x	3,87%	x	x
Pohledávky za bankami	1,32%	0,49%	0,67%	2,61%	2,21%	3,20%
Úvěry a pohledávky za klienty	4,59%	0,99%	2,73%	5,21%	1,76%	5,32%
Úročené cenné papíry	5,13%	5,89%	3,97%	4,27%	6,07%	3,27%
Aktiva celkem	3,36%	2,15%	2,52%	3,85%	3,20%	3,77%
Úročená aktiva celkem	3,74%	2,26%	2,79%	4,44%	3,47%	4,13%
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,39%	0,01%	2,39%	1,49%	0,36%	3,99%
Závazky vůči klientům	0,52%	0,14%	0,13%	1,09%	1,23%	1,78%
Dluhopisy	3,72%	x	3,71%	4,36%	x	3,72%
Podřízený dluh	1,91%	x	x	3,76%	x	x
Závazky celkem	0,71%	0,11%	0,47%	2,02%	0,97%	1,91%
Úročené závazky celkem	0,63%	0,14%	0,50%	1,39%	1,23%	2,04%
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,99%	1,76%	2,03%	4,05%	3,31%	3,68%
Nečerpáný objem úvěrů	4,02%	x	2,67%	4,79%	2,49%	4,32%
Nečerpáný objem revolvingů	6,34%	1,54%	1,16%	6,60%	1,58%	3,39%
Podrozvahová aktiva celkem	3,38%	1,76%	1,97%	4,38%	3,30%	3,66%
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	2,79%	1,97%	2,42%	3,96%	3,19%	3,79%
Nečerpáný objem úvěrů	4,02%	x	2,67%	4,79%	2,49%	4,32%
Nečerpáný objem revolvingů	6,34%	1,54%	1,16%	6,60%	1,58%	3,39%
Podrozvahová pasiva celkem	3,21%	1,97%	2,34%	4,31%	3,17%	3,77%

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2009 a 2008 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V první polovině roku 2009 se korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni v pásmu okolo 2,75%. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB měla v první polovině roku hodnotu 1,75%. Ve druhé polovině roku 2009 došlo na peněžním trhu k výrazné změně tržních spreadů, které poklesly z původních 40 bb na 25 až 30 bb. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB se postupně snížila o 0,75%, přičemž tento pokles byl plně absorbován sazbami peněžního trhu, jejichž pokles přesáhl 150 bb. Úrokové sazby derivátového trhu se v první polovině roku držely na stejné úrovni, ve druhé polovině roku vzrostly o více než 30 bb.

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně klesly až o 130 bb. Eurové úrokové sazby derivátového trhu klesly a zakončily rok 20 bb pod úrovní na počátku roku.

Dolarové úrokové sazby jak peněžního, tak derivátového trhu zaznamenaly v roce 2009 významný pokles. Sazby peněžního trhu poklesly v průměru o 100 bb, když měsíční sazba poklesla o více než 20 bb na hranici 0,20%. Sazby derivátového trhu vzrostly až o 100 bb.

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

(mil. Kč)	2009				2008			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	6 170	10 101	16 271	50	3 537	10 374	13 961
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	10 278	3 237	10 927	24 442	24 764	822	18 407	43 993
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	9 590	9 590	0	0	9 146	9 146
Realizovatelná finanční aktiva	102 034	10 796	1 237	114 067	88 570	8 081	1 513	98 164
Pohledávky za bankami	22 106	109 122	43	131 271	20 634	125 098	366	146 098
Úvěry a pohledávky za klienty	234 990	129 006	8 307	372 303	217 130	143 559	3 351	364 040
Finanční investice držené do splatnosti	6 785	0	0	6 785	1 435	0	0	1 435
Pasiva								
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	2	1	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	12 273	12 273	0	0	20 155	20 155
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	6 539	6 539	0	0	5 244	5 244
Závazky vůči bankám	4 815	13 688	236	18 739	3 900	6 968	246	11 114
Závazky vůči klientům	65 758	454 799*	31 252	551 809	69 703	453 139*	31 728	554 570
Emitované cenné papíry	11 634	6 538	0	18 172	15 542	8 586	0	24 128
Podřízený dluh	0	6 001	0	6 001	0	6 003	0	6 003

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby.

Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

*) V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Skupiny. Sledování likvidity probíhá na celoskupinové úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků), z tohoto důvodu nejsou informace o nediskontovaných peněžních tocích uvedeny.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti):

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifiko- váno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	11 920	0	0	0	0	4 351	16 271
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	4	1 326	5 754	5 640	770	10 948	24 442
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 590	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	43	1 185	11 283	47 673	52 646	1 237	114 067
Aktiva určená k prodeji	0	0	233	0	0	12	245
Pohledávky za bankami	25 279	91 752	4 513	5 438	2 190	2 099	131 271
Úvěry a pohledávky za klienty	1 546	39 674	57 791	97 718	152 450	23 124	372 303
Finanční investice držené do splatnosti	0	283	24	798	5 680	0	6 785
Daň z příjmu	0	0	0	0	0	32	32
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	559	152	1 728	0	0	1 983	4 422
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	0	605	605
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 723	3 723
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 729	7 729
Goodwill	0	0	0	0	0	3 551	3 551
Aktiva celkem	39 351	134 372	81 326	157 267	213 736	68 984	695 036
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1 020	0	0	0	0	11 253	12 273
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	6 539	6 539
Závazky vůči bankám	3 779	1 322	9 185	711	3 742	0	18 739
Závazky vůči klientům	394 806	94 166	9 290	19 887	6 431	27 229	551 809
Emitované cenné papíry	0	7	101	0	18 064	0	18 172
Daň z příjmu	0	0	104	0	0	0	104
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	756	756
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7 751	1 651	0	0	0	488	9 890
Rezervy	7	71	629	150	117	1 024	1 998
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	6 001
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	68 753	68 753
Pasiva a vlastní kapitál celkem	407 365	97 218	19 309	20 748	34 354	116 042	695 036
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009	-368 014	37 154	62 017	136 519	179 382	-47 058	
Podrozvahová aktiva*	19 949	524 394	278 193	65 472	354 053	0	1 242 061
Podrozvahová pasiva*	26 338	561 933	396 295	97 823	376 449	22 592	1 481 430
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2009	-6 389	-37 539	-118 102	-32 351	-22 396	-22 592	-239 369
Aktiva celkem k 31. 12. 2008	99 310	94 628	100 525	142 927	190 233	71 421	699 044
Pasiva celkem k 31. 12. 2008	419 963	101 187	20 158	8 052	33 959	115 725	699 044
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2008	-320 653	-6 559	80 367	134 875	156 274	-44 304	
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2008	-6 888	-75 372	-121 986	-38 978	-4 868	-19 287	-267 279

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

(F) Devizová pozice

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

	České koruny	Euro	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	13 514	2 323	213	221	16 271
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	22 836	1 368	93	145	24 442
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 149	370	71	0	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	90 186	20 910	2 971	0	114 067
Aktiva určená k prodeji	245	0	0	0	245
Pohledávky za bankami	113 315	12 949	4 719	288	131 271
Úvěry a pohledávky za klienty	332 226	38 204	1 559	314	372 303
Finanční investice držené do splatnosti	5 495	1 102	188	0	6 785
Daň z příjmu	4	28	0	0	32
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 189	205	27	1	4 422
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	605	0	0	0	605
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 722	1	0	0	3 723
Dlouhodobý hmotný majetek	7 701	28	0	0	7 729
Goodwill	3 551	0	0	0	3 551
Aktiva celkem	606 738	77 488	9 841	969	695 036
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	2
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	11 073	1 044	85	71	12 273
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 189	1 130	220	0	6 539
Závazky vůči bankám	12 767	5 901	55	16	18 739
Závazky vůči klientům	502 779	41 061	6 690	1 279	551 809
Emitované cenné papíry	17 372	800	0	0	18 172
Daň z příjmu	104	0	0	0	104
Odložený daňový závazek	756	0	0	0	756
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	8 995	828	52	15	9 890
Rezervy	955	307	728	8	1 998
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	6 001
Vlastní kapitál	68 664	89	0	0	68 753
Pasiva a vlastní kapitál celkem	634 657	51 160	7 830	1 389	695 036
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2009	-27 919	26 328	2 011	-420	0
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	797 219	169 919	35 833	4 705	1 007 676
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	768 472	196 096	38 213	4 307	1 007 088
Čistá devizová pozice za podrozvahu	28 747	-26 177	-2 380	398	588
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2009	828	151	-369	-22	588
Aktiva celkem k 31. 12. 2008	594 117	84 580	8 337	12 010	699 044
Pasiva celkem k 31. 12. 2008	629 820	52 296	9 661	7 267	669 044
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2008	-35 703	32 284	-1 324	4 743	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. 12. 2008	39 049	-37 809	839	-2 699	-620
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2008	3 346	-5 525	-485	2 044	-620

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

(G) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik Skupiny se v průběhu roku 2009 věnoval provázání jednotlivých instrumentů řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment) včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

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

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

a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

b) Pohledávky za bankami

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

c) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. U produktů, u kterých není smluvně stanovena splatnost (např. vklady ze stavebního spoření, vklady účastníků penzijního přípojištění), Skupina používá princip rovnosti účetní a reálné hodnoty. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázané v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	16 271	16 271	13 961	13 961
Pohledávky za bankami	131 271	131 739	146 098	146 897
Úvěry a pohledávky za klienty	372 303	379 253	364 040	371 270
Finanční investice držené do splatnosti	6 785	6 999	1 435	1 460
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	18 741	18 910	11 115	11 816
Závazky vůči klientům	551 809	551 783	554 570	554 471
Emitované cenné papíry	18 172	19 461	24 128	25 183
Podřízený dluh	6 001	6 003	6 003	6 003

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

V souladu s požadavky IFRS Skupina zařadila všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do jednotlivých úrovní hierarchie reálných hodnot a to podle nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro stanovení reálné hodnoty daného nástroje.

Jelikož se jedná o první požadované zveřejnění hierarchie reálných hodnot, Skupina využila možnost povolenou přechodnými ustanoveními IFRS 7 a nevykazuje srovnatelné údaje za předcházející období.

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot:

(mil. Kč)	2009	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů				
- cenné papíry	13 515	5 900	7 615	0
- deriváty	10 927	2 190	8 737	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 442	8 090	16 352	0
Realizovatelná finanční aktiva				
- akcie a podílové listy	1 237	535	0	702
- dluhopisy	112 830	74 260	38 570	0
Realizovatelná finanční aktiva	114 067	74 795	38 570	702
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	138 509	82 885	54 922	702

(mil. Kč)	2009	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční závazky				
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů				
- prodané cenné papíry	1 020	1 020	0	0
- deriváty	11 253	2 063	9 190	0
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 273	3 083	9 190	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	12 273	3 083	9 190	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav k 1. 1. 2009	702	702
Úplný zisk/(ztráta)	0	0
- ve výsledovce	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	0	0
Nákupy	0	0
Prodeje	0	0
Vypořádání	0	0
Přesun z Úrovně 3	0	0
Stav k 31. 12. 2009	702	702

45 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2009 Skupina spravovala 1 475 mil. Kč (2008: 928 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2009

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSC 114 07
Identifikační číslo: 45317054

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., tj. výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009, výsledovku, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 26. února 2010

Auditorská společnost:
Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:
Diana Rádl Rogerová
oprávnění č. 2045

Nekonsolidovaná výsledovka a nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2009

Nekonsolidovaná výsledovka za rok 2009

(mil. Kč)	Pozn.	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	32 401	37 611
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-14 739	-20 480
Výnosy z dividend	5	754	459
Čisté úrokové a podobné výnosy		18 416	17 590
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 548	7 794
Čistý zisk z finančních operací	7	3 539	4 333
Ostatní výnosy	8	99	104
Čisté provozní výnosy		29 602	29 821
Personální náklady	9	-5 812	-5 740
Všeobecné provozní náklady	10	-5 388	-5 823
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 332	-1 433
Provozní náklady		-12 532	-12 996
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		17 070	16 825
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-4 471	-2 382
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	7	0
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-22	1
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-4 486	-2 381
Zisk z majetkových účastí	13	0	150
Zisk před zdaněním		12 584	14 594
Daň z příjmů	14	-2 215	-2 799
Zisk za účetní období	15	10 369	11 795
Zisk na akcii (v Kč)	16	273,18	310,81

Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2009

(mil. Kč)	Pozn.	2009	2008
Zisk za účetní období	15	10 369	11 795
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk (ztráta) z reálné po odečtení daně		-250	4 716
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-923	-389
Zisk (ztráta) ze zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí		51	-106
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		1 245	555
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		123	4 776
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		10 492	16 571

Příložená příloha je nedílnou součástí této nekonsolidované výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009

(mil. Kč)	Pozn.	2009	2008
Aktiva			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	14 168	12 313
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	18	24 500	43 997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	9 590	9 147
Realizovatelná finanční aktiva	19	65 273	45 860
Aktiva určená k prodeji	20	233	414
Pohledávky za bankami	21	131 910	140 656
Úvěry a pohledávky za klienty	22	321 734	318 534
Finanční investice držené do splatnosti	23	1 272	1 417
Daň z příjmů	14	4	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	1 950	3 480
Majetkové účasti	25	23 906	23 577
Dlouhodobý nehmotný majetek	26	3 343	3 153
Dlouhodobý hmotný majetek	27	7 164	7 408
Aktiva celkem		605 047	609 962
Pasiva			
Závazky vůči centrálním bankám		2	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	28	12 318	20 146
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	6 531	5 225
Závazky vůči bankám	29	19 432	10 182
Závazky vůči klientům	30	456 759	461 104
Emitované cenné papíry	31	30 731	35 611
Daň z příjmů	14	1	84
Odložený daňový závazek	34	679	677
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	32	8 089	9 976
Rezervy	33	1 853	1 976
Podřízený dluh	35	6 001	6 003
Závazky celkem		542 396	550 985
Základní kapitál	36	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		43 646	39 972
Vlastní kapitál celkem		62 651	58 977
Pasiva celkem		605 047	609 962

Příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 26. února 2010.

Jménem představenstva podepsali:



Henri Bonnet
Předseda představenstva
a generální ředitel



Peter Palečka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Nekonsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu k 31. prosinci 2009

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2008	19 005	30 449	-541	323	49 236
Vlastní akcie, ostatní	0	2	0	0	2
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	-6 832
Transakce s vlastníky	0	-6 830	0	0	-6 830
Zisk za účetní období	0	11 795	0	0	11 795
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	4 221	555	4 776
Úplný výsledek za účetní období	0	11 795	4 221	555	16 571
31. prosince 2008	19 005	35 414	3 680	878	58 977
Vlastní akcie, ostatní	0	14	0	0	14
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	-6 832
Transakce s vlastníky	0	-6 818	0	0	-6 818
Zisk za účetní období	0	10 369	0	0	10 369
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-1 122	1 245	123
Úplný výsledek za účetní období	0	10 369	-1 122	1 245	10 492
31. prosince 2009	19 005	38 965	2 558	2 123	62 651

Pozn.: *) Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk činí 24 424 mil. Kč.

Připojená příloha je nedílnou součástí nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

Nekonsolidovaný výkaz o peněžních tocích k 31. prosinci 2009

(mil. Kč)	2009		2008	
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	30 648		35 810	
Placené úroky	-13 427		-19 432	
Přijaté poplatky a provize	8 612		8 769	
Placené poplatky a provize	-1 030		-956	
Čistý příjem z finančních operací	3 052		4 480	
Ostatní přijaté příjmy	101		254	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 519		-11 333	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	16 437		17 592	
Pohledávky za bankami	8 457		55 332	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19 486		-9 870	
Úvěry a pohledávky za klienty	-8 038		-52 677	
Ostatní aktiva	1 540		-145	
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	21 445		-7 360	
Závazky vůči bankám	9 128		-1 872	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	-7 827		12 435	
Závazky vůči klientům	-4 355		7 216	
Ostatní pasiva	-1 696		-389	
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv	-4 750		17 390	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	33 132		27 622	
Zaplacená daň z příjmů	-2 270		-2 843	
Čistá hotovost z provozní činnosti		30 862		24 779
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	754		405	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	163		1 634	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-21 902		-12 117	
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	6 155		3 371	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1 458		-1 998	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	388		231	
Nákup majetkových účastí	-381		-300	
Prodej majetkových účastí	51		102	
Čistá hotovost z investiční činnosti		-16 230		-8 672
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	-6 786		-6 814	
Emitované cenné papíry	3 224		301	
Splacené cenné papíry*	-9 395		-10 236	
Čistá hotovost z finanční činnosti		-12 957		-16 749
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	1 675		-642	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	10 545		11 187	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)		-12 220		-10 545

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

Přípojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2009

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“) je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

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

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, č. p. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice, kde má jednu dceřinou společnost Komerční banku Bratislava, a.s.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2008: 60,35 %) akcií Banky.

2 Události roku 2009

Změna na pozici generální ředitele a předsedy představenstva Banky

Laurent Goutard, generální ředitel a předseda představenstva k 9. září 2009 ukončil své působení v Bance a s platností od 1. listopadu 2009 se v rámci skupiny Sociétés Générale v Paříži ujal funkcí zástupce ředitele retailového bankovníctví ve Francii a ředitele francouzské distribuční sítě. Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Henriho Bonneta s platností od 10. září 2009. Představenstvo Banky následně zvolilo Henriho Bonneta do funkce předsedy představenstva a jmenovalo ho generálním ředitelem s účinností ke stejnému dni. S platností od 11. září 2009 Henri Bonnet nahradil Laurenta Goutarda také ve funkci předsedy dozorčí rady Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s. Česká národní banka posoudila odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti pana Bonneta a souhlasila s tím, aby zastával funkci člena představenstva Banky.

Výplata dividendy za rok 2008

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2009 rozhodla o výplatě dividend za rok 2008 ve výši 180 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 832 mil. Kč. Částka 310 mil. Kč byla přidělena do rezervního fondu a 4 653 mil. Kč bylo ponecháno v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V červnu 2009 snížila Banka vlastní kapitál ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 1,8 mil. EUR (51 mil. Kč). V říjnu 2009 Banka navýšila základní kapitál ve společnosti Komerční banka Bratislava, a.s., o 15 mil. EUR (382 mil. Kč). V prosinci 2009 byla vytvořena opravná položka k majetkové účasti ve společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., ve výši 2 mil. Kč. Podrobnější informace o změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 25 Přílohy.

V říjnu 2009 představenstvo Banky schválilo projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s., na organizační složku Banky formou příhraniční fúze. Rozhodné datum přeměny bylo stanoveno na 1. 1. 2010. Zápis do obchodního rejstříku se předpokládá do 31. 12. 2010.

Nejistota ohledně dopadu globální finanční krize

V roce 2009 se globální finanční a ekonomická krize projevila především v oblasti nákladů rizika. Nekonsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2009 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává nejvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

Banka by mohla být i v následujícím období ovlivněna dopady globální finanční a ekonomické krize. Banka může být vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Banky v budoucnosti.

3 Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou nekonsolidované. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 68 753 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 11 094 mil. Kč.

Při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

(a) Účetní principy

Nekonsolidovaná statutární účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií platnými pro nekonsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2009. K datu vydání této nekonsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno. Evropská komise také zatím neschválila následující platné standardy a interpretace, resp. jejich novely:

- Roční harmonizační novela 2009;
- revize IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran;
- dodatek IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatečné výjimky;
- dodatek IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – Peněžně vypořádané úhrady vázané na akcie ve skupině;
- nový IFRS 9 Finanční nástroje;
- dodatek IFRIC 14 IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – Předplacené příspěvky při stanovených minimálních požadavcích na financování;
- nový IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů.

Účetní závěrka vychází z akruálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku, tj. zaúčtovány v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích (cash flow) a přílohu finančních výkazů obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechny deriváty jsou ke konci účetního období přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna hodnotou nižší z účetní hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přečehována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě nebo v hodnotě z užívání, je-li vyšší.

Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují.

Banka vede účetní knihy a pravidelně sestavuje výkazy podle IFRS. Banka podle těchto standardů sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny Banky.

Banka vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na milióny Kč.

(b) Použití odhadů

Pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke konci účetního období, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných ke konci účetního období. Současná celosvětová ekonomická krize a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke konci účetního období, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

(c) Vykazování majetkových účastí

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřině společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkovou účastí s podstatným vlivem je investice v přidružené společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní 20 až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Investice do dceřiných a přidružených společností Banky jsou účtovány v historických nákladech upravených o opravné položky. Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech ve společnosti nižším než 20 % jsou vykazovány a oceňovány jako Realizovatelná finanční aktiva.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty majetkových účastí. U majetkových účastí dochází ke snížení hodnoty, jestliže je jejich účetní hodnota vyšší než zpětně získatelná hodnota.

Majetkové účasti v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci historickým kurzem k datu pořízení.

(d) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z výkazu o finanční situaci Banky

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Banka používá metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně, pokud se jedná o portfolia finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přečehováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia.

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Banka rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Banka přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Banka odúčtovává finanční závazky z výkazu o finanční situaci výhradně k datu, kdy finanční závazek zanikne, tj. v případě, že je povinnost definována smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

(e) Vykazování operací v cizích měnách

Operace a zůstatky v cizí měně jsou zachycovány v účetnictví za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí, tzv. funkční měna. Funkční měnou je pro Banku česká koruna, jež je také měnou vykazování, a v níž je nekonsolidovaná účetní závěrka sestavena. Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Ke konci účetního období jsou aktiva a pasiva v cizí měně přepočteny podle charakteru položky:

- (i) cizoměnové peněžní položky, kurzem České národní banky (dále jen „ČNB“) k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v historických nákladech kurzem ČNB ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě kurzem ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. V rámci této položky však nejsou vykázány kurzové rozdíly z pořizovací ceny a z přecenění majetkových realizovatelných finančních aktiv a z přecenění dluhových realizovatelných finančních aktiv a dále kurzové rozdíly z cizoměnových nederivátových finančních pasiv (běžné účty, depozita), kterými Banka zajišťuje měnové riziko z čistých investic v cizoměnových společnostech a z očekávaných transakcí nákupu majetku. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod (h) Cenné papíry, (r) Finanční deriváty a zajišťovací operace).

(f) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování přehledu o peněžních tocích za účetní období Banka zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

(g) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů a ostatních pohledávek v úvěrové angažovanosti

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykázány v zůstatkové hodnotě v položce Úvěry a pohledávky za klienty.

Banka vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Banky nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení nejsou vykázány jako úrokové výnosy na akruální bázi, ale až v okamžiku jejich úhrady.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takové pohledávky snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně ziskatelné hodnoty. Odhady zpětně ziskatelné hodnoty jsou prováděny v závislosti na klasifikaci klienta s případným zohledněním zástavy přijaté Bankou. O tvorbě, čerpání a rozpouštění opravných položek je účtováno na měsíční bázi vždy ze stavů pohledávek k ultimu měsíce. Opravná položka je snížena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky v daném rozsahu. Opravná položka je čerpána při prodeji nebo odpisu pohledávky nebo je rozpuštěna do výnosů, pokud pomine důvod její existence, např. při splacení pohledávky. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 42(A) Přílohy (bod Tvorba opravných položek k pohledávkám).

Banka odepisuje do nákladů ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výsledovce v položce Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám. Pokud Banka po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy.

(h) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Banky při jejich nabytí a se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry do portfolií Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, Realizovatelná finanční aktiva, Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a pohledávky.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce.

Obchody s cennými papíry, které nespĺňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou vedeny jako finanční deriváty.

Veškeré cenné papíry v držení Banky jsou při prvotním uznání ve výkazu o finanční situaci oceněny v reálné hodnotě, již je pro spotové transakce pořizovací cena a pro derivátové transakce aktuální reálná hodnota. S výjimkou cenných papírů zařazených v portfoliu finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se do pořizovací ceny započítávají také přímé transakční náklady spojené s nákupem cenného papíru.

Všechny nástroje v portfoliu finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou následně přečteny na reálnou hodnotu stanovenou dle tzv. Hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

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

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

Základem pro určení reálné hodnoty je cena kotovaná na trhu. Banka považuje cenný papír za kótovaný na aktivním trhu, pokud jsou kótované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek. Tržní cena se stanovuje na základě informací publikovaných v informačních systémech Reuters, Bloomberg nebo přímo ze závazných kotací získaných od účastníků trhu.

V případech, kdy není dostatek spolehlivých tržních kotací, je jich málo, jsou nespolehlivé nebo nejsou okamžitě aktualizovány vzhledem k pohybu souvisejících tržních parametrů, se cenné papíry v držení Banky oceňují modelem diskontování budoucích cash flow (oceňování kreditním spreadem nad bezrizikovou výnosovou křivkou). Parametry modelu se odvíjí od kreditního spreadu daného cenného papíru, případně cen srovnatelných cenných papírů. Model je v pravidelných intervalech přehodnocován – cenné papíry jsou přeceněny aktuálními tržními kotacemi, zjistí-li se nepřesnost modelu, parametry modelu se upraví tak, aby lépe vyjadřovaly reálnou hodnotu. Délka intervalu pro přehodnocení modelu se odvíjí od objemu oceňovaných cenných papírů v portfoliu.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy, kterými se rozumí nabíhající kupón upravený o nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a jeho pořizovací cenou, se účtují od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Výnosy z dividend z majetkových cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci jako pohledávka v položce Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva a ve výsledovce jako výnos v položce Výnosy z dividend. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Obchody s vlastními akciemi, pokud jsou vypořádány v hrubé výši dodáním vlastních akcií, ovlivňují přímo vlastní kapitál Banky.

Banka posuzuje pravidelně, zda neexistuje objektivní důkaz o snížení hodnoty cenných papírů, vyjma cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Banka u dluhových cenných papírů opravné položky, které jsou vykázány ve výsledovce v položce Tvorba opravných položek k cenným papírům. V případě majetkových cenných papírů Banka vytváří ztráty ze znehodnocení, které jsou vykázány ve výsledovce v položce Čistý zisk z finančních operací.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry zařazené v portfoliu finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směny a podílové listy) k obchodování, tzn. nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za niž jsou cenné papíry obchodovány na burzách a popřípadě jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výsledovce v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky, ani nejsou finanční investice drženy do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Realizovatelná finanční aktiva jsou vykazována v reálné hodnotě.

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výsledovce v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce Přecenění realizovatelných finančních aktiv, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty. Změny reálných hodnot z titulu změny směnných kurzů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu a změny amortizované hodnoty z titulu změny směnných kurzů jsou vykázány ve výsledovce.

Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, podílu ceny/výnosu (price/earnings ratio) nebo ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií a respektujících zásadu opatrnosti. Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

Zpětně získatelná hodnota je u realizovatelných finančních aktiv rovna aktuální reálné hodnotě daného finančního nástroje. U majetkových cenných papírů a u dluhových cenných papírů, u kterých nelze spolehlivě stanovit reálnou hodnotu, představuje zpětně získatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, přičemž se nejedná o:

- (i) aktiva, která Banka hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti a která budou klasifikována jako určená k obchodování, ani ta, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty;
- (ii) aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- (iii) aktiva, u kterých Banka nemusí získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru. Tato finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná.

Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako finanční investice držené do splatnosti a jsou ve výkazu o finanční situaci vykazovány společně s pohledávkami za bankami v položce Pohledávky za bankami nebo společně s pohledávkami za klienty v položce Úvěry a pohledávky za klienty.

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Finanční investice držené do splatnosti jsou oceňovány zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

Zpětně získatelná hodnota je u finančních investic držených do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

(i) Aktiva určená k prodeji

Aktiva jsou klasifikována jako určená k prodeji dle IFRS 5, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než prostřednictvím pokračujícího užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv by měl být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na držené k prodeji.

Takto určený dlouhodobý majetek je vykazován ve výkazu o finanční situaci na řádku Aktiva určená k prodeji a není dále odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované ať už v souladu s IFRS 5, nebo IAS 36.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímo formou opravek. Odpisy se provádějí rovnoměrně po dobu použitelnosti z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku a u automobilů pořízených na finanční leasing (v souladu s IFRS vykazovaných v majetku) snížené také o odhadovanou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v položce Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku. Zbytková hodnota automobilů najatých formou finančního leasingu je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě.

Odepisovány nejsou zejména pozemky, umělecká díla, nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

Banka uplatňuje komponentní přístup u budov a jejich technických zhodnocení, k jejichž pořízení došlo po 1. lednu 2005.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2009	2008
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybrané zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
- vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
- výtah, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti obvykle 4	Dle doby použitelnosti obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka v souladu s IAS 38 do pořizovací ceny nehmotného majetku vytvářeného vlastní činností v rámci interních projektů kapitalizuje externí náklady a interní personální náklady vynaložené ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Banka pravidelně posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka přecení majetek na jeho zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka je vyšší částka z čisté realizovatelné hodnoty a hodnoty z užití. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Banka vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty na základě prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku. Náklady spojené s prodejem majetku zahrnují náklady na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí.

Náklady spojené s údržbou a opravami majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

(k) Leasing

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se jejich reálné hodnotě na počátku leasingu nebo, pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka Náklady na úroky a podobné náklady) a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky dle smluv o operativním leasingu jsou účtovány rovnoměrně do nákladů po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

V současné době Banka neposkytuje služby finančního leasingu jako pronajímatel.

(l) Rezervy

V souladu s IFRS Banka vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory odhad vychází z částky požadované žalující stranou včetně příslušenství.

V rámci svých běžných činností Banka vstupuje do úvěrových závazků, které jsou evidovány v podrozvahové evidenci, a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a debetů, nečerpané částky volného limitu rámce.

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jako tvorba opravných položek (viz bod 42(A) Přílohy).

(m) Zaměstnanecské požitky

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnanecském poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnanecského poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkové definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Banka vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru v Bance, věk, pohlaví, základní mzda) a dále z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Banky (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou vykazovány v nákladech v období, se kterým věcně a časově souvisí, tj. v okamžiku jejich vynaložení.

(n) Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Bankou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výsledovce v položce Náklady na úroky a podobné náklady.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Banky, a tedy ke snížení pasiv v položce Emitované cenné papíry. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

(o) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou vykázány ve výsledovce v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry, jejíž výpočet v souladu s IFRS zahrnuje i poplatky placené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní diskonty a prémie. Úroky i poplatky a ostatní náklady zahrnuté do výpočtu efektivní úrokové míry jsou vykázány v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy.

Ostatní poplatky a provize jsou uznány jednorázově v období, se kterým věcně a časově souvisejí.

Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem.

(p) Daň z příjmů

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky. Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření vykázaného ve výsledovce očištěného o vliv IFRS. Daň z příjmů je účtována do výsledovky, případně do vlastního kapitálu pokud se vztahuje k položce účtované přímo do vlastního kapitálu.

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

Odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů nebo při zajištění peněžních toků účtovaných přímo na účty vlastního kapitálu je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a do výsledovky je zachycena až následně při realizaci daného odloženého zisku nebo ztráty.

(q) Repo operace

V rámci repo operací poskytuje Banka jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů (v roce 2008 i v portfoliu realizovatelná finanční aktiva). Tyto cenné papíry jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v položce Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a Realizovatelná finanční aktiva a odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce Závazky vůči bankám nebo Závazky vůči klientům.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce Pohledávky za bankami nebo Úvěry a pohledávky za klienty.

V podrozvahové evidenci Banka také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce Závazky vůči bankám nebo Závazky vůči klientům.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití lineární úrokové míry z důvodu jejich krátkých splatností.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje ve výkazu o finanční situaci závazek z krátkého prodeje, který je přeceňován na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(r) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje deriváty jako určené k obchodování nebo zajišťovací. Banka také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Bankou patří úrokové, měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a emisních povolenek a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání vykázány přímo do výsledovky v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v položce Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v položce Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných (tzv. hostitelských) finančních nástrojů. Finanční derivát je v těchto případech vydělen z hostitelského nástroje a účtován samostatně pouze jestliže splňuje následující podmínky: i) jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu, ii) ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými, iii) hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Banka používá některé finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje současně tyto podmínky:

- odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- aktuální změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80–125 %).

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

- (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty) nebo;
- (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků) nebo;
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výsledovky spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem a jsou vykázány v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výsledovky do položky Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Banka tímto způsobem zajišťuje vybraná cizoměnová aktiva. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění již nespĺňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do vlastního kapitálu a vykázány v položce Zajišťovací instrumenty. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výsledovky v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výsledovku. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výsledovky do položky Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Banka dále zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiných společnostech Komerční banka Bratislava, a.s. a Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrumenty jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce Zajišťovací instrumenty.

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

Některé finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nespĺňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výsledovky v položce Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

(s) Regulační požadavky

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

(t) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit jsou vykázány v podrozvahové evidenci.

(u) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena, včetně všech souvisejících transakčních nákladů, vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce Emisní ážio. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu.

(v) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná, aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Banka sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Banka vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázanych ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněný závazek je podle IAS 37 pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomicky prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Banka vykazuje poskytnuté záruky v souladu s IAS 39. Poskytnutá záruka je při prvotním účtování oceněna v reálné hodnotě a ke konci účetního období vykázána v hodnotě, která je vyšší z částky stanovené v souladu s IAS 37 nebo z hodnoty původně vykázané a snižené o případné kumulované časové rozlišení v souladu s IAS 18.

Podmíněným aktivem je pravděpodobné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky. Podmíněné aktivum je zaúčtováno a vykázáno v případě, že je pravděpodobný přítok ekonomického prospěchu.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě (r).

(w) Provozní segmenty

Za účetní období 2009 Banka poprvé prezentuje informace o provozních segmentech v souladu s požadavky nového standardu IFRS 8 Provozní segmenty. Srovnatelné informace za předcházející účetní období byly podle požadavků IFRS 8 upraveny podle tohoto nového standardu.

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

Banka má následující provozní segmenty:

- Retailové bankovníctví – zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- Korporátní bankovníctví – zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- Investiční bankovníctví – obchodování s finančními nástroji;
- Ostatní – centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Banky se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Banky je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Banka podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Banky poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Banky.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Banky.

(x) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS nebo změnami v IFRS vstupujícími v účinnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2009 s dopadem na Banku

Předpis	Dopad/Komentář
IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – novela standardu	Novela standardu má dopad na názvy a strukturu účetních výkazů tvořících účetní závěrku Banky.
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek Rozšíření zveřejňovaných informací	Na základě požadavků dodatku Banka rozšířila rozsah kvantitativních informací týkajících se finančních nástrojů a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou rozřídila podle způsobu stanovení reálné hodnoty do Hierarchie reálných hodnot – bližší viz bod (h) Cenné papíry.
IFRS 8 Provozní segmenty – nový standard	Standard nově identifikuje segmenty na základě interních zpráv, které jsou pravidelně předkládány pracovníkovi s rozhodovací pravomocí v provozních otázkách za účelem alokace zdrojů a vyhodnocování výkonnosti. Banka nově identifikovala segmenty v souladu s požadavky Standardu – bližší viz bod (w) Provozní segmenty a bod 4. Informace o segmentech.

(y) **Nové IFRS nebo změny IFRS vstupující v účinnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2009 bez dopadu na Banku**

Předpis	Dopad/Komentář
IAS 23 Výpůjční náklady – novela standardu	Novela ruší základní dosavadní řešení a nově požaduje, aby účetní jednotky aktivovaly výpůjční náklady týkající se způsobilých aktiv. Banka neidentifikovala žádné významné výpůjční náklady, které by se vztahovaly k pořízení tzv. kvalifikovaných aktiv, a tudíž žádné výpůjční náklady nekapitalizovala.
IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – dodatek Vykazování přijatých dividend	Novela vypouští definici pořizovacích nákladů, podle které bylo možné uznat výnosy z dividend pouze ze zisků vzniklých po datu akvizice. Nově se vykazují veškeré dividendy jako výnos, avšak jejich vyplacení je považováno za událost, která implikuje povinnost provést test na snížení hodnoty. Novela také stanovuje způsob ocenění při začlenění nové mateřské společnosti do konsolidačního celku. V roce 2009 Banka nerealizovala žádné transakce, na které by se dodatek vztahoval.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek Finanční nástroje s prodejní opcí a závazky při likvidaci	Podle dodatku by se nástroje s prodejní opcí s plněním v podobě poměrného podílu na čistých aktivech emitenta a nástroje zakládající povinnost dodat jiné straně poměrný podíl na čistých aktivech při likvidaci měly vykazovat jako nástroje kapitálové. Banka není emitentem žádných výše uvedených nástrojů.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Vložené deriváty	Novela zakazuje provést reklasifikaci hybridního nástroje z kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty v případech, kdy vložený derivát nelze spolehlivě ocenit (a tudíž ani oddělit).
IFRS 1 první přijetí IFRS – dodatek Pořizovací náklady investice	Novela umožňuje použití tzv. domnělé pořizovací ceny investic v případě, kdy nelze zpětně stanovit pořizovací cenu investice při první aplikaci IFRS. Standard se na Banku vztahoval jen při prvotní aplikaci IFRS, nyní je irelevantní.
IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek Rozhodné podmínky a zrušení smlouvy protistranou	Novela jednoznačně vymezuje rozhodné podmínky pro poskytování kapitálových nástrojů (uplatnění opce) a ujasňuje účetní postup v případě zrušení smlouvy protistranou, který dosavadní znění Standardu neřešilo. Banka nesjednává žádné transakce s úhradou na akcie.
Roční harmonizační novela 2008	Předpis novelizuje 20 standardů v celkem 35 bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRIC 9 Znovuposouzení vložených derivátů – dodatek. Vložené deriváty	Interpretace povoluje znovuposouzení vloženého derivátu v případě reklasifikace finančního nástroje z kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty.
IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy – nová interpretace	Interpretace se týká zachycení a ocenění závazků vznikajících účetní jednotce při poskytování věrnostních programů zákazníkům. Banka neposkytuje žádné věrnostní zákaznické programy spadající do rozsahu této interpretace.
IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí – nová interpretace	Interpretace řeší okamžik uznání výnosů u smluv o výstavbě nemovitostí. Banka nevykonává činnosti spadající do rozsahu této interpretace.
IFRIC 16 Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce – nová interpretace	Interpretace řeší situace, za kterých lze v účetnictví zajišťovat čistou investici v zahraniční jednotce. Banka provádí zajištění čisté investice v zahraniční jednotce Bastion European Investments S.A., a Komerční banka Bratislava, a.s., které je v souladu s danou Interpretací – blíže viz bod (r) Finanční deriváty a zajišťovací operace.
IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků	Interpretace stanovuje kritéria rozpoznání aktiv, jejich začítování a ocenění při prvotním vykázaní při převodu aktiv od zákazníků. Klienti na Banku nepřevádějí žádná aktiva, jejichž převody by spadaly do rozsahu Interpretace.

(z) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s účinností pro účetní období Banky začínající 1. ledna 2010 nebo později

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2009 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2009 neaplikovala.

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

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu „Realizovatelná finanční aktiva“ budou v případě, že nebudou splňovat podmínky pro ocenění v zůstatkové hodnotě, přeceňovány do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Banka muset rozhodnout při prvotní aplikaci standardu, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Požadavky revidovaného IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran pak pro Banku budou znamenat rozšíření informací zveřejňovaných o spřízněných stranách v příloze účetní závěrky.

Předpis/Datum účinnosti	Stručný obsah
IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – Dodatek Datum účinnosti: 1. července 2009	Dodatek upřesňuje účetní postup při snížení podílu, resp. ztrátě kontroly v dceřiné společnosti, mění terminologii pro menšinové podíly – nově nekontrolní podíly a požaduje nekontrolním podílům přiřadit případný záporný výsledek hospodaření i v případech, kdy by to vedlo k zápornému celkovému zůstatku nekontrolních podílů.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajistitelné položky Datum účinnosti: 1. července 2009	Dodatek řeší zajištěné položky a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí a inflaci v zajišťované finanční položce.
IFRS 3 Podnikové kombinace – novela standardu Datum účinnosti: 1. července 2009	Novela mění především účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby a je platná pro podnikové kombinace zahájené po datu její účinnosti, na dřívější kombinace nemá dopad.
IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti – dodatek: Aktiva držena k distribuci Datum účinnosti: 1. července 2009	Dodatek navazuje na IFRIC 17 – dlouhodobé aktivum by mělo být klasifikováno jako držené k distribuci v okamžiku, kdy je účetní jednotka zavázána k distribuci aktiva vlastníkům účetní jednotky a mělo by být oceněno v nižší z jeho účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na jeho distribuci.
IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv – nová interpretace Datum účinnosti: 1. července 2009	Interpretace řeší účtování a ocenění nepeněžních dividend u jednotky vyplácející dividendy. Interpretace se nevztahuje na distribuci dividend ve formě nepeněžních aktiv v rámci skupiny.
Roční harmonizační novela 2009 – nový standard Datum účinnosti: 1. července 2009 vybrané body pak 1. ledna 2010	Předpis novelizuje 10 standardů v celkem 13 bodech a dvě interpretace s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Dodatečné výjimky při první aplikaci Datum účinnosti: 1. ledna 2010	Dodatek řeší ocenění aktiv týkající se zásob ropy a zemního plynu.
IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek: Hotovostně vypořádané úhrady v rámci skupiny Datum účinnosti: 1. ledna 2010	Dodatek upřesňuje rozsah Standardu a účtování peněžně vypořádaných úhrad vázaných na akcie ve skupině v individuálních a samostatných účetních výkazech a nahrazuje IFRIC 2 a IFRIC 11.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – Klasifikace vydaných práv Datum účinnosti: 1. února 2010	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionálně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky.
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace Datum účinnosti: 1. července 2010	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu Datum účinnosti: 1. ledna 2011	Rozšíření rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v individuální tak samostatné ÚZ. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyla i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – Minimální požadavky na financování Datum účinnosti: 1. ledna 2011	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.

IFRS 9 Finanční nástroje
Datum účinnosti: 1. ledna 2013

Standard se zatím týká jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavádí pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přeceňována do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním vykázání nebo při prvotní aplikaci standardu účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykázat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se deriváty vložené ve finančních aktivech již neoddělují.

(aa) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS před jejich účinností již pro účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2009

Banka využila možnosti dříve aplikovat dodatek IFRS 8 vydaný v rámci roční harmonizační novely a účinný pro období začínající 1. 1. 2010 a aplikovala ho již pro účetní období začínající 1. 1. 2009. Dodatek umožňuje nevykazovat informace o celkových aktivech segmentů, jestliže účetní jednotka tyto informace nesleduje a pravidelně nereportuje vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí.

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Čisté úrokové a podobné výnosy	10 552	10 312	5 358	5 033	131	-427	2 375	2 672	18 416	17 590
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 972	5 032	2 336	2 400	73	36	167	326	7 548	7 794
Čistý zisk z finančních operací	819	828	1 161	1 346	1 330	1 480	229	679	3 539	4 333
Ostatní výnosy	126	97	-11	-46	107	159	-123	-106	99	104
Čisté provozní výnosy	16 469	16 269	8 844	8 733	1 641	1 248	2 648	3 571	29 602	29 821

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Segmentové informace, které byly zveřejněny za rok 2008, jsou upraveny podle požadavků nového Standardu a jsou zveřejněny jako srovnatelné informace k údajům o segmentech zveřejněným za rok 2009.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	32 401	37 611
Náklady na úroky a podobné náklady	-14 739	-20 480
Výnosy z dividend	754	459
Čisté úrokové a podobné výnosy	18 416	17 590
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	19 851	25 711
- portfolia finančních investic držících do splatnosti	48	61
- portfolia realizovatelných finančních aktiv	2 320	1 465
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-5 551	-10 626

V položce Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 852 mil. Kč (2008: 613 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 0 mil. Kč (2008: 1 mil. Kč).

V položce Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 10 182 mil. Kč (2008: 10 374 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 188 mil. Kč (2008: 9 854 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 994 mil. Kč (2008: 520 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 670 mil. Kč (2008: 236 mil. Kč) a přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve výši 84 mil. Kč (2008: 223 mil. Kč). Přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve formě akcií činí 0 mil. Kč (2008: 54 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Poplatky a provize z transakcí	3 602	3 976
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 834	2 674
Ostatní poplatky a provize	1 112	1 144
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 548	7 794

7 Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	181	-6
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	632	1 160
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	64	485
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	92	110
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-190	-228
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	17	33
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí	2 743	2 779
Čistý zisk z finančních operací	3 539	4 333

V položce Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů je v roce 2009 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti MasterCard Inc. ve výši 64 mil. Kč a v roce 2008 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., ve výši 485 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

V položce Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly čistou ztrátu ve výši 813 mil. Kč (2008: čistý zisk 1 602 mil. Kč) a dále čisté poplatky a provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních operací s klienty Banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném Bankou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přeceňování transakcí v cizích měnách, které představovaly čistý zisk ve výši 1 451 mil. Kč (2008: 1 587 mil. Kč).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 152 mil. Kč (2008: 408 mil. Kč) je zahrnuta v položce Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů. Tato hodnota odpovídá výši zisku z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených ve stejné položce.

8 Ostatní výnosy

V položce Ostatní výnosy jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině a výnosy z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Mzdy, platy a odměny	4 075	4 112
Sociální náklady	1 737	1 628
Personální náklady	5 812	5 740
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7 848	8 073
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 958	7 981
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	730 264	719 244

V položce Sociální náklady jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 126 mil. Kč (2008: 107 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2008: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 10 mil. Kč (2008: tvorba 74 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office (viz bod 33 Přílohy).

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Pojištění depozit a obchodů	474	450
Náklady na marketing a reprezentaci	592	695
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 122	1 260
Náklady na zaměstnance	199	343
Náklady spojené s provozem majetku	1 276	1 159
Náklady spojené s IT podporou	758	780
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	62	83
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	186	254
Externí poradenství	654	675
Ostatní náklady	65	124
Všeobecné provozní náklady	5 388	5 823

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce Pojištění depozit a obchodů je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 391 mil. Kč (2008: 379 mil. Kč).

Všeobecné provozní náklady zahrnují čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 58 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) a tvorbu ve výši 37 mil. Kč (2008: 58 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci ve spojitosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále tvorbu ve výši 8 mil. Kč (2008: 0 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 33 Přílohy).

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 484	1 546
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-152	-113
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 332	1 433

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

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

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatek na počátku období	-11 441	-9 042
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	-4 471	-2 382
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	3 000	116
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	106	-133
Zůstatek na konci období	-12 806	-11 441

Zůstatek k 31. prosinci 2009 a 31. prosinci 2008 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2009	2008
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 21 Přílohy)	-1	-1
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-11 785	-10 331
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	-1	-1
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-1 019	-1 108
Celkem zůstatek	-12 806	-11 441

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2009 představoval 9 mil. Kč (2008: 17 mil. Kč). V průběhu roku 2009 došlo k rozpuštění opravné položky ve výši 7 mil. Kč z důvodu částečné splátky nominální hodnoty cenného papíru a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval 1 mil. Kč.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá tvorba v položce Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům ve výši 22 mil. Kč (2008: čisté rozpuštění 1 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 44 mil. Kč (2008: 63 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 30 mil. Kč (2008: 76 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 8 mil. Kč (2008: 12 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

13 Zisk z majetkových účastí

Zisk z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Zisk z prodeje majetkových účastí	2	150
Tvorba opravných položek	-2	0
Zisk z majetkových účastí	0	150

V květnu 2005 Banka a Sociéte Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen „IKS“). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplacená ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Banky v letech 2005 až 2008. Banka distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 2 mil. Kč (2008: 150 mil. Kč) je uveden v položce Zisk z prodeje majetkových účastí a reprezentuje doplatek druhé části ceny.

Stav opravných položek je následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatek na počátku období	-390	-390
Tvorba opravných položek	-2	0
Zůstatek na konci období	-392	-390

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje zejména opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně, a.s., na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 25 Přílohy).

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 196	-2 735
Daň splatná – minulý rok	4	-4
Daň odložená	-38	-40
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	15	-20
Daň z příjmů	-2 215	-2 799
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	3	3
Celková daňová povinnost	-2 212	-2 796

(mil. Kč)	2009	2008
Zisk před zdaněním	12 584	14 594
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 20 % (2008: 21 %)	2 517	3 065
Daň z úprav zisku před zdaněním	2	-8
Nezdanitelné výnosy	-1 425	-1 221
Náklady daňově neuznatelné	1 196	948
Slevy	-3	-2
Zápočet daně	-91	-68
Daň ze samostatného základu daně	0	21
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-15	20
Pohyby odložené daně	38	40
Náklad z titulu daně z příjmů	2 219	2 795
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-4	4
Celkový náklad daně z příjmů	2 215	2 799
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-3	-3
Celková daňová povinnost	2 212	2 796
Efektivní sazba daně	17,60%	19,18%

*) Tato částka představuje splatnou daň na nere realizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držených v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přeceňovány přes vlastní kapitál.

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, zisk z prodeje dceřině společnosti, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu IFRS výsledku na CAS. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2009 je sazba daně z příjmů právnických osob 20 % (2008: 21 %). Propočtení daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

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

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2009 vykazuje Banka zisk ve výši 10 369 mil. Kč.

V souladu s usnesením Valné hromady ze dne 29. dubna 2009 Banka ze zisku 11 795 mil. Kč za rok 2008 rozdělila na dividendách 6 832 mil. Kč, do rezervního fondu přidělila 310 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond po přidělu ze zisku za rok 2008 dosáhl výše dle požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20 % základního kapitálu Banky.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 273,18 Kč (2008: 310,81 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 10 369 mil. Kč (2008: 11 795 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852 sníženým o průměrný počet držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

17 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	2009	2008
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 593	7 762
Účty u centrálních bank	6 575	4 551
Hotovost a vklady u centrálních bank	14 168	12 313

Povinné minimální rezervy jsou obsaženy v řádku Účty u centrálních bank a jsou Českou národní bankou úročeny. Ke konci roku 2009 byla úroková sazba ve výši 1,00% (2008: 2,25 %).

18 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktívum při jeho prvotním zařazení jako oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(mil. Kč)	2009	2008
Cenné papíry	13 515	25 801
Deriváty	10 985	18 196
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 500	43 997

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	0	0	3	3
Emisní povolenky	0	0	212	213
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	7 725	7 648	15 856	15 844
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 237	3 243	822	829
Směnky	1 443	1 439	1 000	1 000
Pokladniční poukázky	1 110	1 109	7 908	7 904
Dluhopisy	13 515	13 439	25 586	25 577
Cenné papíry k obchodování	13 515	13 439	25 801	25 793

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 1 110 mil. Kč (2008: 7 908 mil. Kč).

K 31. prosinci 2009 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 962 mil. Kč (2008: 16 893 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 553 mil. Kč (2008: 8 908 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009	2008
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	0	3
Akcie a podílové listy	0	3

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

(mil. Kč)	2009	2008
Akcie a podílové listy vydané		
- ostatními subjekty v zahraničí	0	3
Akcie a podílové listy	0	3

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009	2008
Emisní povolenky		
- ostatní měny	0	212
Emisní povolenky	0	212

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

(mil. Kč)	2009	2008
Emisní povolenky vydané		
- státními institucemi v zahraničí	0	212
Emisní povolenky	0	212

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	3 039	339
- ostatní měny	198	483
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 237	822
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	9 624	22 807
- ostatní měny	654	1 957
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	10 278	24 764
Dluhopisy	13 515	25 586

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

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	10 595	20 911
- státními institucemi v zahraničí	640	2 360
- finančními institucemi v České republice	117	168
- finančními institucemi v zahraničí	111	458
- ostatními subjekty v České republice	494	1 579
- ostatními subjekty v zahraničí	1 558	110
Dluhopisy	13 515	25 586

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 10 393 mil. Kč (2008: 20 911 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	791	115	826	118
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	55 413	53 395	38 448	38 448
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	9 069	9 149	6 586	6 357
Dluhopisy	64 482	62 544	45 034	44 805
Realizovatelná finanční aktiva	65 273	62 659	45 860	44 923

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

K 31. prosinci 2009 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 64 482 mil. Kč (2008: 44 934 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 791 mil. Kč (2008: 926 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2009 Banka prodala podíl na společnosti MasterCard Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 64 mil. Kč. V roce 2008 Banka prodala podíl na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 485 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009	2008
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	700	700
- ostatní měny	91	126
Akcie a podílové listy	791	826

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

(mil. Kč)	2009	2008
Akcie a podílové listy vydané		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	91	126
Akcie a podílové listy	791	826

Položka Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice obsahuje 13% podíl Banky v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla reálná hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2008: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	33 478	20 651
- ostatní měny	21 935	17 797
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	55 413	38 448
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	8 242	6 485
- ostatní měny	827	101
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	9 069	6 586
Dluhopisy	64 482	45 034

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	28 857	9 852
- státními institucemi v zahraničí	16 961	16 099
- finančními institucemi v České republice	15 657	15 202
- finančními institucemi v zahraničí	1 850	1 835
- ostatními subjekty v České republice	35	828
- ostatními subjekty v zahraničí	1 122	1 218
Dluhopisy	64 482	45 034

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 23 923 mil. Kč (2008: 9 011 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných finančních aktiv Banka drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities – ABS) denominovaných v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím zjednodušeného modelu, který je založený na diskontování očekávaných budoucích peněžních toků s použitím aktuálních průměrných CDO kreditních spreadů. Hodnota těchto cenných papírů k 31. prosinci 2009 po zohlednění přecenění činí 13 mil. Kč (2008: 102 mil. Kč).

V roce 2009 expozice Banky v ABS poklesla především v důsledku poklesu ocenění těchto cenných papírů ve výši 3,1 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 54 mil. Kč, a v důsledku splácení nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 1,4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 26 mil. Kč.

Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2009 Banka nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 13 970 mil. Kč a 247 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 20 507 mil. Kč.

V průběhu roku 2009 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 400 mil. Kč a 87 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 710 mil. Kč.

20 Aktiva určená k prodeji

K 31. prosinci 2009 Banka vykázala aktiva určená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 233 mil. Kč (2008: 414 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2008 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do Hmotného majetku, viz bod 27 Přílohy. Dopad do výsledovky je nevýznamný.

21 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Vklady u bank (běžné účty)	111	161
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	8 179	10 192
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	11 604	20 861
Úvěry poskytnuté České národní bance (reverzní repo operace)	95 211	92 041
Terminované vklady u bank	16 806	17 402
Hrubé pohledávky za bankami	131 911	140 657
Opravné položky	-1	-1
Pohledávky za bankami	131 910	140 656

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými Českou národní bankou a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	2009	2008
Pokladniční poukázky	94 856	90 248
Dluhopisy emitované státními institucemi	3 394	15 490
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	653	629
Akcie	1 452	442
Celkem	100 355	106 809

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2009 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 8 179 mil. Kč (2008: 10 192 mil. Kč) a nominálním objemu 8 115 mil. Kč (2008: 10 115 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 6 000 mil. Kč dluhopis emitovaný mateřskou společností Société Générale S.A. (2008: 8 000 mil. Kč), který Banka nakoupila v roce 2002 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis je emitovaný v českých korunách s fixní úrokovou sazbou 4,27% a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2009 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč. Banka dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč.

22 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Úvěry klientům	331 379	324 564
Směnky	434	748
Forfaity	1 680	1 460
Ostatní pohledávky za klienty	27	2 094
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	333 520	328 866
Opravné položky k úvěrům klientům	-11 785	-10 331
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-1
Úvěry a pohledávky za klienty	321 734	318 534

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 613 mil. Kč (2008: 1 959 mil. Kč). Z toho 1 065 mil. Kč (2008: 1 186 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2009 ve výši 959 mil. Kč (2008: 2 079 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 618 mil. Kč (2008: 2 306 mil. Kč).

K 31. prosinci 2009 je objem úvěrů, u kterých byla v průběhu roku 2009 provedena restrukturalizace, ve výši 2 675 mil. Kč (2008: 195 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2009 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	298 709	129 496	169 213	0	298 709	0%
Sledované	12 522	4 533	7 989	-1 004	11 518	13%
Nestandardní	7 830	3 226	4 604	-1 353	6 477	29%
Pochybné	4 102	732	3 370	-1 382	2 720	41%
Ztrátové	10 330	406	9 924	-8 046	2 284	81%
Celkem	333 493	138 393	195 100	-11 785	321 708	

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2008 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	297 734	118 686	179 048	0	297 734	0%
Sledované	13 089	4 762	8 327	-930	12 159	11%
Nestandardní	4 890	1 302	3 588	-863	4 027	24%
Pochybné	1 532	367	1 165	-587	945	50%
Ztrátové	9 527	405	9 122	-7 951	1 576	87%
Celkem	326 772	125 522	201 250	-10 331	316 441	

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 7 074 mil. Kč (2008: 5 194 mil. Kč), u nichž Banka nevy měřuje úroky.

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

(mil. Kč)	2009	2008
Potravinářství a zemědělství	14 968	15 812
Těžba a dobývání	2 614	5 129
Chemický a farmaceutický průmysl	5 133	7 803
Hutnictví	9 006	9 686
Výroba motorových vozidel	3 023	3 177
Výroba ostatních strojů	5 124	6 711
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 299	2 613
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 777	9 143
Elektrárny, plynárny a vodárny	13 105	7 480
Stavebnictví	12 089	9 188
Maloobchod	11 679	12 292
Velkoobchod	21 793	27 583
Ubytování a pohostinství	1 049	1 317
Doprava, telekomunikace a sklady	10 193	9 371
Peněžnictví a pojišřovnictví	39 868	38 667
Nemovitosti	19 632	19 454
Veřejná správa	18 633	11 907
Ostatní odvětví	15 470	17 955
Občané	120 038	111 484
Úvěry klientům	333 493	326 772

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

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

(mil. Kč)	2009			2008		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů	Zajištění k úvěrům klientů celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů
Záruka státu, vládních institucí	3 157	2 667	2 514	3 428	2 829	2 594
Záruka banky	17 765	17 362	16 661	20 588	20 218	19 401
Záruční vklady	787	785	664	733	728	453
Zástava věci nemovité	214 219	137 022	96 159	189 410	121 032	83 589
Zástava věci movité	7 220	667	606	6 274	532	499
Ručení právnickou osobou	21 449	14 703	12 316	18 569	11 074	9 439
Ručení fyzickou osobou	1 588	238	194	2 172	344	272
Zástava pohledávky	37 939	7 208	6 344	41 159	8 113	7 084
Pojištění úvěrového rizika	3 015	2 863	2 448	2 194	2 081	1 979
Ostatní	3 279	707	487	4 288	740	212
Hodnota zajištění	310 418	184 222	138 393	288 815	167 691	125 522

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 14% celkových zástav nemovitostí (2008: 15%).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Banka k 31. prosinci 2009 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 284 mil. Kč (2008: 1 352 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Snížení v roce 2009 oproti roku 2008 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2009 ani 2008 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 272	1 272	1 417	1 417
Finanční investice držené do splatnosti	1 272	1 272	1 417	1 417

*) Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2009 drží Banka v portfoliu finančních investic držených do splatnosti dluhopisy v hodnotě 1 272 mil. Kč (2008: 1 417 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- cizí měny	1 272	1 417
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 272	1 417

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti podle emitentů zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v zahraničí	1 272	1 417
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 272	1 417

V průběhu roku 2009 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2009 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 4 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 106 mil. Kč.

24 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Náklady a příjmy příštích období	303	247
Zůstatky uspořádacích účtů	311	383
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	264	965
Ostatní aktiva	1 072	1 885
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 950	3 480

25 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	23 424	23 095
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	482
Majetkové účasti	23 906	23 577

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2009:

Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravné položky	Vykazovaná hodnota
	%	%			mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100	100	Podpůrné bankovní služby	Praha	39	-37	2
Komerční banka Bratislava, a.s.	100	100	Bankovní služby	Bratislava	848	0	848
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	530	0	530
Factoring KB, a.s.	100	100	Faktoring	Praha	1 190	0	1 190
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100	Finanční služby	Praha	11 705	0	11 705
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 661	0	3 661
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 323	0	4 323
Celkem					23 461	-37	23 424

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2009:

Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravné položky	Vykazovaná hodnota
	%	%			mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	355	482
CBCB, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Celkem					837	355	482

Pozn.: *) Cena pořízení společnosti CBCB, a.s. je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2009	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2009
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	39	0	0	39
Komerční banka Bratislava, a.s.	466	382	0	848
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	530	0	0	530
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
Bastion European Investments S.A.	3 712	0	-51	3 661
ESSOX s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 323	0	0	4 323
Celkem s rozhodujícím vlivem	23 130	382	-51	23 461
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	837
CBCB, a.s.	0*	0	0	0*
Celkem s podstatným vlivem	837	0	0	837

Pozn.: *) Hodnota společnosti CBCB, a.s. je 240 tis. Kč.

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 mil. EUR (51 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

V říjnu 2009 Banka jako jediný akcionář navýšila základní kapitál společnosti Komerční banka Bratislava, a.s. (dále jen „KBB“) o 15 mil. EUR (382 mil. Kč). Základní kapitál KBB 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., ve výši 2 mil. Kč. Čistá zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009 představuje předpokládanou výši likvidačního zůstatku společnosti.

26 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2009:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2008	5 661	1 269	352	1 129	8 411
Přírůstek majetku	0	0	0	955	955
Úbytek/převod majetku	735	128	19	-883	-1
31. prosince 2009	6 396	1 397	371	1 201	9 365
Oprávy a opravné položky					
31. prosince 2008	3 975	947	336	0	5 258
Přírůstek opravěk	623	134	8	0	765
Úbytek opravěk	-1	0	0	0	-1
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
31. prosince 2009	4 597	1 081	344	0	6 022
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2008	1 686	322	16	1 129	3 153
31. prosince 2009	1 799	316	27	1 201	3 343

V průběhu roku 2009 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 183 mil. Kč (2008: 236 mil. Kč).

27 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2009:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2008	161	10 364	5 712	414	16 651
Přesun z majetku k prodeji	1	117	0	0	118
Přírůstek majetku	0	231	360	503	1 094
Úbytek/převod majetku	-9	-46	-847	-658	-1 560
31. prosince 2009	153	10 666	5 225	259	16 303
Oprávy a opravné položky					
31. prosince 2008	0	4 573	4 670	0	9 243
Přesun opravěk z majetku k prodeji	0	40	0	0	40
Přírůstek opravěk	0	366	353	0	719
Úbytek opravěk	0	-31	-829	0	-860
Snížení hodnoty	0	-2	-1	0	-3
31. prosince 2009	0	4 946	4 193	0	9 139
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2008	161	5 791	1 042	414	7 408
31. prosince 2009	153	5 720	1 032	259	7 164

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2009 jsou vykázány ve výši 20 mil. Kč (2008: 23 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

28 Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako oceněný reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(mil. Kč)	2009	2008
Prodané cenné papíry	1 020	947
Deriváty	11 298	19 199
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 318	20 146

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

29 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Běžné účty	2 057	1 928
Závazky vůči bankám	17 375	8 254
Závazky vůči bankám	19 432	10 182

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 1 370 mil. Kč (2008: 419 mil. Kč).

30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	2009	2008
Běžné účty	294 762	292 514
Úsporné vklady	20 271	12 829
Terminované vklady	107 830	115 778
Depozitní směnky	25 640	37 232
Přijaté úvěry od klientů	6 000	0
Ostatní závazky ke klientům	2 256	2 751
Závazky vůči klientům	456 759	461 104

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 5 979 mil. Kč. Ke konci roku 2008 neměla Banka žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	2009	2008
Soukromé společnosti	184 597	192 075
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	16 142	11 002
Pojišťovny	13 705	7 950
Veřejná správa	2 522	3 985
Fyzické osoby	150 364	150 752
Fyzické osoby – podnikatelé	25 265	25 956
Vládní instituce	49 464	55 322
Ostatní	9 149	8 679
Nerezidenti	5 551	5 383
Závazky vůči klientům	456 759	461 104

31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 615 mil. Kč (2008: 692 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 30 116 mil. Kč (2008: 34 919 mil. Kč). Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	2009	2008
do jednoho roku	0	3 630
jeden až dva roky	0	0
dva až čtyři roky	0	0
pět až deset let	18 824	17 894
deset až patnáct let	0	3 203
nad patnáct let	11 907	10 884
Emitované cenné papíry	30 731	35 611

V průběhu roku 2009 došlo ke splacení hypotečního zástavního listu CZ0002000268 v nominálním objemu 3 530 mil. Kč. Banka dále nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 3 979 mil. Kč a navýšila vydaný nominální objem celkově o 3 112 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2009 (mil. Kč)	2008 (mil. Kč)
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000268	5,5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	0	3 630
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	2 892	4 895
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 490	10 562
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3,74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	800	930
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,0%	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 188	3 203
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001324, CZ0002001332	5,06% pro prvních dvanáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba * minus 0,20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	2 486	1 065
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001340, CZ0002001357	5,02% pro prvních jedenáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba * minus 0,20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 055	1 060
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001472, CZ0002001480	4,14% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba * minus 0,20%	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	0	1 004
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548	4,29% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba * minus 0,20%	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	2 030	2 016
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba * minus 0,20%	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	2 690	2 049
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4,22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	615	692
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09%	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	839	814
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3 646	3 691
Emitované cenné papíry					30 731	35 611

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2009 byla 182 bps (2008: 375 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2009 byla 126 bps (2008: 323 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2009 byla 300 bps (2008: 288 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2009 byla 354 bps (2008: 327 bps).

*) Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.

32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	0	7
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 930	1 648
Závazky z platebního styku	3 326	5 300
Ostatní závazky	2 639	2 882
Výdaje a výnosy příštích období	194	139
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	8 089	9 976

Závazky z platebního styku v roce 2009 poklesly z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky a nižší částky vyšlých plateb do zahraničí.

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

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku Výdaje a výnosy příštích období ve výši 22 mil. Kč (2008: 21 mil. Kč).

33 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	2009	2008
Rezervy ze smluvních závazků	725	736
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 019	1 108
Rezervy na restrukturalizaci	109	132
Celkem rezervy	1 853	1 976

V roce 2009 Banka upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office. Změna výše rezervy zahrnuje čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2009 a dále tvorbu rezervy s ohledem na změny projektu. Dále Banka vytvořila restrukturalizační rezervu na projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s., na organizační složku Banky. Rezervy byly zaúčtovány ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu reorganizace. Tvorba a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii Personální náklady a v kategorii Všeobecné provozní náklady.

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

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

(mil. Kč)	2009	2008
Rezerva na podrozvahové závazky	866	932
Rezerva na nevyčerpané rámce	153	176
Celkem	1 019	1 108

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Zůstatek na začátku období	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek na konci období
Odměny při odchodu do důchodu	100	7	-15	6	0	98
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	636	44	-39	0	-14	627
Rezervy na restrukturalizaci	132	45	-68	0	0	109
Celkem	868	96	-122	6	-14	834

34 Odložená daň

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

Odložená daň zahrnuje:

(mil. Kč)	2009	2008
Bankovní rezervy a opravné položky	263	281
Opravné položky k majetku	47	89
Nebankovní rezervy	120	127
Odpisy	-328	-328
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu	-555	-883
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu	-301	-10
Ostatní dočasné rozdíly	75	47
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	-679	-677

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	2009	2008
Zůstatek na začátku účetního období	-677	432
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku	-38	-40
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu	36	-1 069
Zůstatek na konci účetního období	-679	-677

Změny daňových sazeb neměly v roce 2009 a 2008 významný dopad na výši odložené daně.

35 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2009 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 001 mil. Kč (2008: 6 003 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

36 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2009 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	5,71
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	Franklin Street 225, Boston	5,08
NORTRUST NOMINEES LIMITED	50 Bank St. Canary Wharf, London	4,20

Společnost Société Générale, S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance, je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulačními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanovení Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2009 Banka držela 54 000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2008: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

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

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

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

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

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

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

37 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	2009	2008	Změna během roku
Hotovost a vklady u centrálních bank	14 168	12 313	1 855
Pohledávky za bankami – běžné účty	111	161	-50
Závazky vůči centrálním bankám	-2	-1	-1
Závazky vůči bankám – běžné účty	-2 057	-1 928	-129
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	12 220	10 545	1 675

38 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2009 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 126 mil. Kč (2008: 139 mil. Kč). Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 360 mil. Kč (2008: 354 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2009 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protizalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spjitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

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

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2009 měla Banka kapitálové závazky ve výši 401 mil. Kč (2008: 387 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy poskytnutí finančních prostředků je podmíněno dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínek, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Banka k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). K neodvolatelným položkám Banka dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	2009	2008
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	33 772	32 272
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 096	9 128
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	51	68
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	23 632	28 704
Nečerpané úvěrové přísliby	42 430	55 246
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	36 638	46 705
Nevyčerpané eskontní rámce	26	62
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	57 386	46 841
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	684	1 091
Stand by akreditivy kryté	25	0
Stand by akreditivy nekryté	380	687
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	70	276
Otevřené odběratelské/importní akreditivy kryté	81	139
Potenciální závazky	205 271	221 219

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Banky. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Bankou představují 43 468 mil. Kč (2008: 35 273 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2009 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 019 mil. Kč (2008: 1 108 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Potravinářství a zemědělství	7 105	5 997
Těžba a dobývání	731	1 019
Chemický a farmaceutický průmysl	5 894	5 106
Hutnictví	6 470	9 526
Výroba motorových vozidel	2 241	1 900
Výroba ostatních strojů	12 370	14 027
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 027	3 527
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 067	8 356
Elektrárny, plynárny a vodárny	22 242	22 175
Stavebnictví	42 353	42 243
Maloobchod	5 913	5 923
Velkoobchod	15 608	18 309
Ubytování a pohostinství	614	555
Doprava, telekomunikace a sklady	10 293	10 990
Peněžnictví a pojišťovnictví	16 770	16 868
Nemovitosti	1 902	5 088
Veřejná správa	9 997	11 674
Ostatní odvětví	22 910	22 167
Občané	12 764	15 769
Potenciální závazky	205 271	221 219

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

39 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2009 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générale, která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společnostem ve finanční skupině a jejich vkladů v Bance:

(mil. Kč)	2009	2008
Bastion European Investments S.A.	3 516	3 627
ESSOX s.r.o.	7 635	6 344
Factoring KB, a.s.	1 437	2 340
Komerční banka Bratislava, a.s.	2 282	3 791
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3 377	554
Úvěry celkem	18 247	16 656
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	2	3
ESSOX s.r.o.	28	105
Factoring KB, a.s.	2	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	725	410
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	8	541
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	2 075	1 009
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	521	597
Vklady celkem	3 361	2 669

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 11 250 mil. Kč (2008: 10 250 mil. Kč), které emitovala Banka.
ESSOX s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 835 mil. Kč (2008: 903 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2009 a 2008 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

(mil. Kč)	2009	2008
Bastion European Investments S.A.	137	141
ESSOX s.r.o.	255	220
Factoring KB, a.s.	34	87
Komerční banka Bratislava, a.s.	78	201
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	40	38
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	544	687

V roce 2009 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 222 mil. Kč (2008: 387 mil. Kč) a celkové náklady 794 mil. Kč (2008: 918 mil. Kč).

K 31. prosinci 2009 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 91 mil. Kč (2008: 2 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. K�)	2009	2008
ALD Automotive s.r.o.	2 281	2 717
Investiční kapit�lov� společnost KB, a.s.	14	12
Komerční poji�ovna, a.s.	92	57
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	7 396	8 763
SG Express bank	1	2
SG London	29	0
SG New York	0	4
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	6	2
SG Vostok	7	53
SG Zur�ch	29	9
SGBT Luxemburg	0	138
Société Générale Warsaw	20	0
Société Générale Paris	10 934	29 018
Celkem	20 809	40 775

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	2009	2008
General bank of Greece SA	0	1
IKS Money Market Plus Fond	0	551
Investiční kapit�lov� společnost KB, a.s.	168	263
Komerční poji�ovna, a.s.	133	181
Romanian bank for development	0	1
SG Amsterdam	0	4
SG Cyprus LTD	30	23
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 451	1 847
SG London	1	0
SG New York	4	7
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	35	36
SG Vostok	1	0
SG Zur�ch	5	1
SGBT Luxemburg	537	257
Société Générale Paris	20 829	16 352
Société Générale Warsaw	19	3
Splitska Banka	14	1
Celkem	23 227	19 528

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky b zn ch a kontokorentních u t , nostro a loro u t , poskytnut  úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy po izen  v primárních emisich neur en  k obchodování (viz také bod 21 P ilohy), emitovan  dluhopisy a po r zen  dluh (viz také bod 35 P ilohy).

K 31. prosinci 2009 Banka dále vykazovala v u i skupině Société Générale podrozvahov  pohledávky v nominální hodnotě 133 988 mil. Kč (2008: 162 040 mil. Kč) a podrozvahov  závazky v nominální hodnotě 142 646 mil. Kč (2008: 172 008 mil. Kč). Jedná se p edev m o m nov  spoty a forwardy,  rokov  forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za  v rov  pohledávky.

Banka ke konci roku 2009 a 2008 evidovala i jin  pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, kter  jsou však svou v s  nev znamn .

V p ub hu roku 2009 Banka realizovala v u i Société Générale Paris celkov  výnosy ve v s  14 749 mil. Kč (2008: 14 879 mil. Kč) a celkov  náklady ve v s  13 585 mil. Kč (2008: 16 903 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papiry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zaji ovac ch derivátů. Položky nákladů tvo r  náklady na mezibankovní depozita a po r zen  dluh, ztráta z finančních operací, n kladov  úroky ze zaji ovac ch derivátů a náklady související s poskytnut m manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Banka v letech 2009 ani 2008 nerealizovala  adn  v znamn  náklady ani výnosy v u i ostatním společnostem skupiny Société Générale.

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

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

(mil. Kč)	2009	2008
Odměny členům představenstva*	46	58
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	65	85
Celkem	116	148

Pozn.: *) U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2009 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2009, ale včetně bonusů za rok 2008, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2009 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva – expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.

***) U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2009 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

****) Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2009 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2009, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	2009	2008
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	16	16

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

K 31. prosinci 2009 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 13 mil. Kč (2008: 13 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2009 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 4 mil. Kč (2008: 6 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, výboru ředitelů a dozorčí rady. V průběhu roku 2009 došlo k novému čerpání úvěrů poskytnutých členům výboru ředitelů ve výši 1 mil. Kč. Splátky úvěrů od členů představenstva a výboru ředitelů v průběhu roku 2009 činily 1 mil. Kč. Částka úvěrů odstupujících členů výboru ředitelů činila k 31. prosinci 2008 2 mil. Kč.

40 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2009	2008
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	4 563	-751
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-883	210
Zůstatek na začátku období	3 680	-541
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-348	5 912
Odložená daň	98	-1 196
	-250	4 716
Převod do výnosových a nákladových úroků	-1 153	-492
Odložená daň	230	103
	-923	-389
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	51	-106
	51	-106
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	3 113	4 563
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období	-555	-883
Zůstatek na konci období	2 558	3 680

41 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2009	2008
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	938	409
(Závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-60	-86
Zůstatek na začátku období	878	323
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	1 597	529
Odložená daň/daň z příjmu	-301	26
	1 296	555
(Zisky)/ztráty z prodeje	-64	0
Odložená daň/daň z příjmu	13	0
	-51	0
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	2 471	938
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období	-348	-60
Zůstatek na konci období	2 123	878

42 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

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

V roce 2009 se Banka zaměřila především na optimalizaci nastavení postupů pro poskytování a oceňování úvěrů s cílem zohlednit jak aktuální, tak očekávané trendy vývoje rizikového profilu jednotlivých klientských a produktových portfolií Banky. Významnou roli v této optimalizaci hrály výsledky stresového testování, které napomohly k identifikaci hlavních slabých míst existujících postupů. Samotné ratingové modely (vyjma některých modelů LGD – Loss Given Default) nebyly aktualizovány – jejich predikční síla se i v roce 2009 držela na vysoké úrovni – zvýšila se však intenzita analýz schopnosti predikovat správné úrovně hodnot rizikových charakteristik. V případě identifikovaných nesrovnalostí Banka přijala nápravná opatření v podobě překalibrování (vazba výsledku modelů na hodnoty pravděpodobnosti defaultu) příslušných modelů. Stejně jako v roce 2008 se Banka zaměřila i na další rozvinutí statistických modelů pro potřeby tvorby opravných položek. V průběhu roku Banka dále provedla důkladnou revizi procesů řízení reakce na podezření z úvěrového podvodu a spustila novou centralizovanou IT aplikaci podporující a z velké míry automatizující tyto procesy.

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

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

Pro velké a střední klienty je obligor rating kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2009 se Banka soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů. Současně s tímto Banka implementovala aktualizovaný statistický model pro měsíční automatizovaný monitoring klientů (Systém včasného varování).

V segmentu podnikatelů a malých podniků je obligor rating kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování). V roce 2009 se Banka soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů a v případě modelu ratingu chování na jejich základě provedla jeho překalibrování (mapování výsledku modelu na hodnoty pravděpodobnosti defaultu). Banka dále v průběhu roku přistoupila ke zpřísnění pravidel, která automaticky vyvolávají monitoring klienta, s cílem včasné reagovat na případný negativní vývoj jeho finanční situace.

V segmentu municipalit je obligor rating kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě. V druhém čtvrtletí roku 2009 Banka implementovala nový model s výrazně komplexnějším automatizovaným vyhodnocováním všech dostupných údajů.

b) Ratingy bank a „sovereign“

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

c) Ratingy fyzických osob

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů, a rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Rating chování klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2009 se Banka soustředila především na monitoring a zpětné testování všech uvedených modelů. Banka dále pracovala na vývoji nových modelů ratingu chování vyhodnocujících údaje z dalších dceřiných společností Banky s cílem rozšířit přesnost a potenciál zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Nové modely budou implementovány v průběhu roku 2010.

V průběhu roku 2009 se Banka rovněž zaměřila na další rozvoj modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (Loss Given Default – LGD), a to především pro segment spotřebitelských úvěrů a kreditních karet.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky stresového testování Banka provedla důkladnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem eliminovat potenciálně ztrátovou produkci a aktualizovala nastavení hodnot kreditních rizikových marží představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

d) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2009 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta, a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Banka soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu, a to zejména v oblasti ratingu chování a v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování (schválení obchodu zamítnutého ratingovým modelem).

e) Prevence úvěrových podvodů

V průběhu roku 2009 Banka implementovala nové metodické předpisy popisující principy prevence a reakce na úvěrový podvod. V souvislosti s tímto v Bance po celý rok probíhal rozsáhlý projekt s cílem vytvořit automatizovaný systém integrující algoritmy pro ověřování klientských dat ze žádosti o financování proti veřejně dostupným registrům, algoritmy signalizace zvýšeného rizika kreditních podvodů a centralizovaný systém hlášení a reakce na podezření na úvěrový podvod. Nový systém byl pilotně spuštěn ve čtvrtém čtvrtletí 2009, spuštění všech jeho komponent v celé distribuční síti je plánováno na druhé čtvrtletí 2010. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky a cílově bude propagovaný v rámci celé Skupiny.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace je aktivně řízeno v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (analýzy, hodnocení, stanovování interních limitů, reportování a případně využití technik snižování rizika). Cílem Banky je nepodstupovat žádné nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulační limity stanovené pro riziko koncentrace.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 575	x	6 575	0	X	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 500	x	24 500	0	X	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 590	x	9 590	0	X	0
Realizovatelná finanční aktiva	65 273	x	65 273	0	X	0
Pohledávky za bankami	131 910	4 950	136 860	95 970	0	95 970
Úvěry klientům	333 520	200 321	533 841	138 393	11 142	149 535
Právníkové osoby**	213 455	187 557	401 012	56 574	10 085	66 659
z toho: klienti segmentu top corporate	99 305	120 742	220 047	35 397	6 131	41 528
Fyzické osoby – nepodnikatelé	120 038	12 764	132 802	81 819	1 057	82 876
z toho: hypoteční úvěry	100 040	3 485	103 525	80 984	827	81 811
spotřebitelské úvěry	16 023	1 006	17 029	835	221	1 056
Ostatní pohledávky za klienty	27	X	27	0	X	0
Finanční investice držené do splatnosti	1 272	X	1 272	0	X	0
Celkem	572 640	205 271	777 911	234 363	11 142	245 505

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

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

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

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Celková expozice						Použité zajištění
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem	
Účty u centrálních bank	4 551	x	4 551	0	X	0	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43 997	x	43 997	0	X	0	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 147	x	9 147	0	X	0	
Realizovatelná finanční aktiva	45 860	x	45 860	0	X	0	
Pohledávky za bankami	140 656	3 797	144 453	93 020	99	93 119	
Úvěry klientům	328 866	217 422	546 288	125 522	15 161	140 683	
Právnícké osoby**	215 288	201 653	416 941	53 820	13 832	67 652	
z toho: klienti segmentu top corporate	101 621	120 886	222 507	34 424	9 143	43 567	
Fyzické osoby – nepodnikatelé	111 484	15 769	127 253	71 702	1 329	73 031	
z toho: hypoteční úvěry	90 288	6 384	96 672	70 888	1 124	72 012	
spotřebitelské úvěry	17 326	1 068	18 394	814	198	1 012	
Ostatní pohledávky za klienty	2 094	X	2 094	0	X	0	
Finanční investice držené do splatnosti	1 417	X	1 417	0	X	0	
Celkem	574 494	221 219	795 713	218 542	15 260	233 802	

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

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

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

Klasifikace pohledávek

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

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

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Banka neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky, nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Banky a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy BASEL II při využití databáze hodnot LGD (Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V listopadu 2009 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období včetně zohlednění současné fáze ekonomického cyklu.

K 31. prosinci 2009 Banka vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka						Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
Standardní	301 185	7 030	35	1	3	25	7 094	308 279
Sledované	11 652	246	157	70	0	0	473	12 125
Celkem	312 837	7 276	192	71	3	25	7 567	320 404

K 31. prosinci 2008 Banka vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Standardní	311 376	7 152	34	1	0	0	7 187	318 563
Sledované	11 277	290	206	79	0	0	575	11 852
Celkem	322 653	7 442	240	80	0	0	7 762	330 415

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 4 283 mil. Kč (2008: 3 960 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Banky, uznatelnost zajištění podle opatření ČNB, pravidla při uvalení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem.

V roce 2007 Banka do svého interního systému v plné míře zapracovala nová pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. ČNB potvrdila, že Banka dodržuje nová pravidla v rámci validace přístupu IRBA Basel II v září 2007.

V roce 2009 Banka dokončila on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

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

V roce 2009 se Banka spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Banka monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

V důsledku negativního vývoje ekonomiky Banka průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání a jeho komplexnosti. Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity vymáhání jednak zlepšením organizace vymáhání pohledávek a dále i zlepšením procesu a metod vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 21 % objemu celkového portfolia ve vymáhání. V lednu 2009 Banka zahájila pravidelné měsíční prodeje skupin nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům. Každá nabídnutá skupina pohledávek byla na základě vyhodnocení nabídek investorů prodána s maximální dosažitelnou výtěžností.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání nového insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek Banky. Tento nový insolvenční zákon má významný dopad na postupy vymáhání úvěrových pohledávek Banky jak u korporátních, tak i retailových klientů a Banka se snaží maximálně využít pozitivních dopadů nové právní úpravy zejména nástroje reorganizace.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Banka nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Odvolatelné smluvní závazky

Banka sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. 12. 2009 tvoří odvolatelné závazky 22 % (2008: 20 %) všech závazků Banky.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty vychází ze ukazatele Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj ceny derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Banka může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99 % a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátového produktu a dále na typu derivátového produktu, zbývající době do maturity derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2009 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 16 017 mil. Kč (2008: 30 887 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2009 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací Banky

Banka je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy – tržní knihu a strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody na kapitálovém trhu uzavřené dealery Banky za účelem obchodování nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci strukturální knihy a další transakce nezahnuté do tržní knihy.

K měření tržních rizik používá Banka systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Banka provádí obchody s deriváty pro účely obchodování na vlastní účet i na účet klientů. Dále může deriváty (např. úrokové swapy, úrokové forwardy nebo měnové swapy) používat pro zajištění některých svých pozic. Banka rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

Měření tržního rizika na Tržní knize

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v tržní knize používá Banka hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR“).

Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99 % VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 posuzovaných scénářů.

Platnost hodnoty VaR je ověřována pomocí analýzy historických scénářů („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické každodenní výsledky (overnight) porovnávány s výsledky VaR. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99%. Vedení Banky monitoruje výpočty a výsledky VaR.

Hodnota Globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2009 činila -419 000 EUR a k 31. prosinci 2008 pak -701 000 EUR. Průměrná hodnota Globálního Value at Risk činila -605 000 EUR za rok 2009 a -960 000 EUR za rok 2008.

Banka také provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky („stresové testy“) všech otevřených pozic v tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998), nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

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

Tržní riziko strukturální knihy

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

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za součet ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99% oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem spočívá v provádění stresových testů pro úrokové riziko v rámci strukturální knihy.

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Banky při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1 % p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala.

K 31. prosinci 2009 činila citlivost pro úrokové riziko -247 mil. Kč (2008: -121 mil. Kč). Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Banka používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a pasiv.

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2009 Aktiva	2009 Pasiva	2008 Aktiva	2008 Pasiva	2009 Kladná	2009 Záporná	2008 Kladná	2008 Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	267 757	267 757	332 427	332 427	4 579	5 038	5 686	6 311
Úrokové forwardy a futures*	204 296	204 296	474 815	474 815	374	335	998	969
Úrokové opce	617	617	1 772	1 772	0	0	5	5
Celkem úrokové	472 670	472 670	809 014	809 014	4 953	5 373	6 689	7 285
Měnové nástroje								
Měnové swapy	75 848	76 016	120 121	121 209	843	1 016	2 707	3 793
Cross currency swapy	17 741	17 867	29 917	29 981	354	428	1 023	1 107
Měnové forwardy	38 360	38 206	32 662	32 103	784	565	1 083	589
Nakoupené opce	30 964	30 576	51 904	50 966	1 634	0	3 636	0
Prodané opce	30 576	30 964	50 966	51 904	0	1 633	0	3 640
Celkem měnové	193 489	193 629	285 570	286 163	3 615	3 642	8 449	9 129
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	1 218	1 218	364	364	0	0	0	0
Forwardy na akcie	0	0	1	1	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	155	155	0	0	1	1	0	0
Forwardy na emisní povolenky	10 667	10 610	13 510	13 494	2 189	2 062	1 921	1 656
Komoditní forwardy	1 297	1 297	298	298	81	76	49	48
Komoditní swapy	1 228	1 228	4 616	4 616	48	46	1 049	1 042
Nakoupené komoditní opce	1 320	1 320	564	564	98	0	39	0
Prodané komoditní opce	1 320	1 320	564	564	0	98	0	39
Celkem ostatní	17 205	17 148	19 917	19 901	2 417	2 283	3 058	2 785
Celkem	683 364	683 447	1 114 501	1 115 078	10 985	11 298	18 196	19 199

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	103 595	124 163	39 999	267 757
Úrokové forwardy a futures*	190 878	13 418	0	204 296
Úrokové opce	197	420	0	617
Celkem úrokové	294 670	138 001	39 999	472 670
Měnové nástroje				
Měnové swapy	73 542	1 901	405	75 848
Cross currency swapy	4 022	9 212	4 507	17 741
Měnové forwardy	28 177	9 724	459	38 360
Nakoupené opce	19 421	11 543	0	30 964
Prodané opce	19 217	11 359	0	30 576
Celkem měnové	144 379	43 739	5 371	193 489
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy*	1 218	0	0	1 218
Forwardy na dluhopisy	155	0	0	155
Forwardy na emisní povolenky	3 236	7 431	0	10 667
Komoditní forwardy	1 297	0	0	1 297
Komoditní swapy	1 085	143	0	1 228
Nakoupené komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Prodané komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Celkem ostatní	9 167	8 038	0	17 205
Celkem	448 216	189 778	45 370	683 364

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2009 Aktiva	2009 Pasiva	2008 Aktiva	2008 Pasiva	2009 Kladná	2009 Záporná	2008 Kladná	2008 Záporná
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	27 734	24 258	0	0	1 053	378	0	0
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 779	0	0	0	12	0	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	285 251	285 251	263 314	263 314	8 537	5 758	9 147	5 013
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	6 807	6 807	3 737	3 737	0	383	0	212
Celkem	319 792	319 095	267 051	267 051	9 590	6 531	9 147	5 225

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	6 000	21 734	0	27 734
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38 431	149 718	97 102	285 251
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	202	6 605	6 807
Celkem	44 431	171 654	103 707	319 792

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

Počátkem roku 2009 Banka zahájila nový zajišťovací vztah pro zajištění úrokového rizika (jak zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků), kde jako zajišťovací instrument slouží Cross currency swapy.

Banka evidovala v průběhu roku 2009 následující zajišťovací vztahy:

- (i) zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů je zajištěna úrokovými, respektive Cross currency swapy,
 - b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive Cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Banky),
 - c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Banky).
- (ii) zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnová pasiva (např. klientská deposita),
 - b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně, a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Banka vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu).
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	4 084	0	0	0	10 084	14 168
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	2 760	7 506	2 741	508	10 985	24 500
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 590	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	532	7 297	30 395	26 258	791	65 273
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	233	233
Pohledávky za bankami	121 935	4 565	4 000	1 410	0	131 910
Úvěry a pohledávky za klienty	145 966	56 305	105 003	14 460	0	321 734
Finanční investice držené do splatnosti	283	6	798	185	0	1 272
Daň z příjmů	0	0	0	0	4	4
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	1 950	1 950
Majetkové účasti	0	0	0	0	23 906	23 906
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	3 343	3 343
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	7 164	7 164
Aktiva celkem	275 560	75 679	142 937	42 821	68 050	605 047
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	2
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1 020	0	0	0	11 298	12 318
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	6 531	6 531
Závazky vůči bankám	19 227	205	0	0	0	19 432
Závazky vůči klientům	122 898	14 210	2 126	39	317 486	456 759
Emitované cenné papíry	2 883	0	0	27 848	0	30 731
Daň z příjmů	0	0	0	0	1	1
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	679	679
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	8 089	8 089
Rezervy	0	0	0	0	1 853	1 853
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
Závazky celkem	152 031	14 415	2 126	27 887	345 937	542 396
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009	123 529	61 264	140 811	14 934	-277 887	62 651
Deriváty*	302 784	262 944	138 843	105 632	0	810 203
Podrozvahová aktiva celkem	302 784	262 944	138 843	105 632	0	810 203
Deriváty*	330 654	263 592	182 497	32 889	0	809 632
Nečerpáný objem úvěrů**	-3 337	-1 114	3 587	864	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-327	-1 678	1 280	725	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	326 990	260 800	187 364	34 478	0	809 632
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2009	-24 206	2 144	-48 521	71 154	0	571
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2009	99 323	162 731	255 021	341 109	63 222	x
Aktiva celkem k 31. 12. 2008	292 512	74 380	132 423	34 037	76 610	609 962
Závazky celkem k 31. 12. 2008	159 772	20 203	490	25 131	345 389	550 985
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2008	132 740	54 177	131 933	8 906	-268 779	58 977
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2008	-20 771	19 776	-68 404	69 335	0	-64
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2008	111 969	185 922	249 451	327 692	58 913	x

Pozn.: *) Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

***) Nečerpáné úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2008:

	2009			2008		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,33%	x	x	0,42%	x	x
Pokladniční poukázky	1,86%	x	x	3,87%	x	x
Pohledávky za bankami	1,32%	0,49%	0,67%	2,61%	2,21%	3,20%
Úvěry a pohledávky za klienty	4,59%	0,99%	2,73%	5,21%	1,76%	5,32%
Úročené cenné papíry	5,13%	5,89%	3,97%	4,27%	6,07%	3,27%
Aktiva celkem	3,36%	2,15%	2,52%	3,85%	3,20%	3,77%
Úročená aktiva celkem	3,74%	2,26%	2,79%	4,44%	3,47%	4,13%
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,39%	0,01%	2,39%	1,49%	0,36%	3,99%
Závazky vůči klientům	0,52%	0,14%	0,13%	1,09%	1,23%	1,78%
Dluhopisy	3,72%	x	3,71%	4,36%	x	3,72%
Podřízený dluh	1,91%	x	x	3,76%	x	x
Závazky celkem	0,71%	0,11%	0,47%	2,02%	0,97%	1,91%
Úročené závazky celkem	0,63%	0,14%	0,50%	1,39%	1,23%	2,04%
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	2,99%	1,76%	2,03%	4,05%	3,31%	3,68%
Nečerpaný objem úvěrů	4,02%	x	2,67%	4,79%	2,49%	4,32%
Nečerpaný objem revolvingů	6,34%	1,54%	1,16%	6,60%	1,58%	3,39%
Podrozvahová aktiva celkem	3,38%	1,76%	1,97%	4,38%	3,30%	3,66%
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	2,79%	1,97%	2,42%	3,96%	3,19%	3,79%
Nečerpaný objem úvěrů	4,02%	x	2,67%	4,79%	2,49%	4,32%
Nečerpaný objem revolvingů	6,34%	1,54%	1,16%	6,60%	1,58%	3,39%
Podrozvahová pasiva celkem	3,21%	1,97%	2,34%	4,31%	3,17%	3,77%

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2009 a 2008 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V první polovině roku 2009 se korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni v pásmu okolo 2,75%. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB měla v první polovině roku hodnotu 1,75%. Ve druhé polovině roku 2009 došlo na peněžním trhu k výrazné změně tržních spreadů, které poklesly z původních 40 bb na 25 až 30 bb. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB se postupně snížila o 0,75%, přičemž tento pokles byl plně absorbován sazbami peněžního trhu, jejichž pokles přesáhl 150 bb. Úrokové sazby derivátového trhu se v první polovině roku držely na stejné úrovni, ve druhé polovině roku vzrostly o více než 30 bb.

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně klesly až o 130 bb. Eurové úrokové sazby derivátového trhu klesly a zakončily rok 20 bb pod úrovní na počátku roku.

Dolarové úrokové sazby jak peněžního, tak derivátového trhu zaznamenaly v roce 2009 významný pokles. Sazby peněžního trhu poklesly v průměru o 100 bb, když měsíční sazba poklesla o více než 20 bb na hranici 0,20%. Sazby derivátového trhu vzrostly až o 100 bb.

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

(mil. Kč)	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno						
				Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	
				2009					2008
Aktiva									
Hotovost a účty u centrálních bank	0	4 084	10 084	14 168	50	1 909	10 354	12 313	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	10 278	3 237	10 985	24 500	24 764	822	18 411	43 997	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	9 590	9 590	0	0	9 147	9 147	
Realizovatelná finanční aktiva	55 413	9 069	791	65 273	38 448	6 586	826	45 860	
Pohledávky za bankami	8 843	123 024	43	131 910	9 565	130 725	366	140 656	
Úvěry a pohledávky za klienty	188 094	125 341	8 299	321 734	175 003	140 192	3 339	318 534	
Finanční investice držené do splatnosti	1 272	0	0	1 272	1 417	0	0	1 417	
Pasiva									
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	2	1	0	0	1	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	12 318	12 318	0	0	20 146	20 146	
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	6 531	6 531	0	0	5 225	5 225	
Závazky vůči bankám	4 815	14 381	236	19 432	4 429	5 507	246	10 182	
Závazky vůči klientům	3 030	452 005 *	1 724	456 759	7 894	449 644 *	3 566	461 104	
Emitované cenné papíry	15 932	14 799	0	30 731	19 831	15 780	0	35 611	
Podřízený dluh	0	6 001	0	6 001	0	6 003	0	6 003	

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

*) V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků), z tohoto důvodu nejsou informace o nediskontovaných peněžních tocích uvedeny.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifiko- váno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 817	0	0	0	0	4 351	14 168
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	4	1 326	5 754	5 640	788	10 988	24 500
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 590	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	43	922	3 369	30 854	29 294	791	65 273
Aktiva určená k prodeji	0	0	233	0	0	0	233
Pohledávky za bankami	28 746	89 011	4 536	4 982	2 536	2 099	131 910
Úvěry a pohledávky za klienty	2 822	34 696	55 245	83 936	122 073	22 962	321 734
Finanční investice držené do splatnosti	0	283	6	798	185	0	1 272
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	4	4
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	559	1	0	0	0	1 390	1 950
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	23 906	23 906
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 343	3 343
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 164	7 164
Aktiva celkem	41 991	126 239	69 143	126 210	154 876	86 588	605 047
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1 020	0	0	0	0	11 298	12 318
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	6 531	6 531
Závazky vůči bankám	3 787	2 007	9 185	711	3 742	0	19 432
Závazky vůči klientům	400 819	42 738	7 165	5 572	465	0	456 759
Emitované cenné papíry	0	65	221	0	30 445	0	30 731
Daň z příjmů	0	0	1	0	0	0	1
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	679	679
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7 688	397	0	0	0	4	8 089
Rezervy	7	71	629	150	117	879	1 853
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	6 001
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	62 651	62 651
Pasiva celkem	413 323	45 279	17 201	6 433	40 769	82 042	605 047
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009	-371 332	80 960	51 942	119 777	114 107	4 546	0
Podrozvahová aktiva*	19 967	65 590	67 690	65 472	5 371	0	224 090
Podrozvahová pasiva*	26 569	97 542	177 805	97 823	9 671	19 395	428 805
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2009	-6 602	-31 952	-110 115	-32 351	-4 300	-19 395	-204 715
Aktiva celkem k 31. 12. 2008	99 379	84 881	91 132	107 213	140 657	86 700	609 962
Závazky celkem k 31. 12. 2008	410 518	47 329	20 509	4 727	41 865	85 014	609 962
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2008	-311 139	37 552	70 623	102 486	98 792	1 686	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2008	-3 396	-33 296	-121 986	-38 978	-4 868	-19 287	-221 811

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

(F) Devizová pozice

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

(mil. Kč)	České koruny	Euro	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	12 360	1 375	212	221	14 168
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	22 854	1 408	93	145	24 500
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 149	370	71	0	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	42 422	20 248	2 603	0	65 273
Aktiva určená k prodeji	233	0	0	0	233
Pohledávky za bankami	115 278	11 435	4 908	289	131 910
Úvěry a pohledávky za klienty	286 312	33 741	1 369	312	321 734
Finanční investice držené do splatnosti	0	1 084	188	0	1 272
Daň z příjmů	4	0	0	0	4
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 726	196	27	1	1 950
Majetkové účasti	19 398	4 508	0	0	23 906
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 343	0	0	0	3 343
Dlouhodobý hmotný majetek	7 164	0	0	0	7 164
Aktiva celkem	520 243	74 365	9 471	968	605 047
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	2
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	11 091	1 071	85	71	12 318
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 157	1 154	220	0	6 531
Závazky vůči bankám	13 087	6 272	55	18	19 432
Závazky vůči klientům	410 508	38 299	6 677	1 275	456 759
Emitované cenné papíry	29 931	800	0	0	30 731
Daň z příjmů	1	0	0	0	1
Odložený daňový závazek	679	0	0	0	679
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7 311	711	52	15	8 089
Rezervy	920	197	728	8	1 853
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	6 001
Vlastní kapitál	62 651	0	0	0	62 651
Pasiva celkem	547 339	48 504	7 817	1 387	605 047
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2009	-27 096	25 861	1 654	-419	0
Podrozvahová aktiva*	796 541	169 865	36 204	4 664	1 007 274
Podrozvahová pasiva*	768 812	195 365	38 213	4 266	1 006 656
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2009	27 729	-25 500	-2 009	398	618
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2009	633	361	-355	-21	618
Aktiva celkem k 31. 12. 2008	510 690	82 585	8 265	8 422	609 962
Pasiva celkem k 31. 12. 2008	549 867	47 845	9 588	2 662	609 962
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2008	-39 177	34 740	-1 323	5 760	0
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2008	38 409	-36 551	839	-3 273	-576
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2008	-768	-1 811	-484	2 487	-576

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

(G) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik Banky se v průběhu roku 2009 věnoval provázání jednotlivých instrumentů řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment) včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

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

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

a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

b) Pohledávky za bankami

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

c) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

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

f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	14 168	14 168	12 313	12 313
Pohledávky za bankami	131 910	132 378	140 656	141 459
Úvěry a pohledávky za klienty	321 734	328 507	318 534	325 057
Finanční investice držené do splatnosti	1 272	1 329	1 417	1 442
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	19 434	19 443	10 183	10 186
Závazky vůči klientům	456 759	456 734	461 104	461 006
Emitované cenné papíry	30 731	32 021	35 611	36 666
Podřízený dluh	6 001	6 003	6 003	6 003

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

V souladu s požadavky IFRS Banka zařadila všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do jednotlivých úrovní hierarchie reálných hodnot, a to podle nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro stanovení reálné hodnoty daného nástroje.

Jelikož se jedná o první požadované zveřejnění hierarchie reálných hodnot, Banka využila možnost povolenou přechodnými ustanoveními IFRS 7 a nevykazuje srovnatelné údaje za předcházející období.

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot:

(mil. Kč)	2009	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů				
- cenné papíry	13 515	5 900	7 615	0
- deriváty	10 985	2 190	8 795	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 500	8 090	16 410	0
Realizovatelná finanční aktiva				
- akcie a podílové listy	791	89	0	702
- dluhopisy	64 482	38 331	26 151	0
Realizovatelná finanční aktiva	65 273	38 420	26 151	702
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	89 773	46 510	42 561	702
Finanční závazky				
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů				
- prodané cenné papíry	1 020	1 020	0	0
- deriváty	11 298	2 063	9 235	0
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 318	3 083	9 235	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	12 318	3 083	9 235	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav k 1. 1. 2009	702	702
Úplný zisk/(ztráta)	0	0
- ve výsledovce	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	0	0
Nákupy	0	0
Prodeje	0	0
Vypořádání	0	0
Přesun z Úrovně 3	0	0
Stav k 31. 12. 2009	702	702

43 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2009 Banka spravovala 1 475 mil. Kč (2008: 928 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

Finanční charakteristika za období 2004-2009

Podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Finanční výkonnost						
Čisté úrokové výnosy	22 088	21 261	18 790	16 274	14 643	13 264
Čisté poplatky a provize	7 745	8 050	7 756	8 769	8 736	8 936
Čisté provozní výnosy	33 041	33 714	29 670	26 421	24 502	23 752
Provozní náklady celkem	-14 028	-14 507	-13 629	-12 400	-12 135	-12 475
Čistý zisk/ztráta	11 094	13 233	11 225	9 211	8 911	8 938
Čistý zisk/ztráta náležející akcionářům	11 007	13 161	11 188	9 214	8 960	8 960
Čistý zisk/ztráta na akcii (Kč) *	289,59	346,26	294,35	242,41	235,73	235,73
Aktiva celkem	695 036	699 044	661 819	598 090	513 856	473 411
Úvěry klientům – čisté	372 303	364 040	304 938	252 505	189 212	158 085
Závazky vůči klientům	551 809	554 570	540 229	481 294	388 431	373 371
Vlastní kapitál celkem	68 753	62 974	50 654	50 257	51 327	44 814
Rentabilita průměrných aktiv, ROAA (%)	1,58	1,93	1,78	1,66	1,82	1,93
Rentabilita průměrného kapitálu, ROAE (%) **	17,02	23,62	22,54	18,25	18,66	20,86
Čistá úroková marže (%)	3,46	3,37	3,21	3,14	3,20	3,11
Poměr nákladů k výnosům (%)	42,45	43,03	45,94	46,93	49,53	52,52
Kapitál***						
Kapitálová přiměřenost (%)	14,08	12,13	10,10	11,87	13,19	12,89
Přiměřenost Tier 1 (%)	12,72	10,77	8,87	10,35	13,71	12,66
Tier 1	44 677	37 624	33 945	32 084	34 704	29 554
Tier 2	6 000	6 000	6 008	6 000	0	1 389
Kapitál	47 913	40 776	38 658	36 809	33 381	29 398
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku	291 253	287 384	372 714	296 915	243 876	217 052

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Finanční výkonnost						
Čisté úrokové výnosy	18 416	17 590	15 864	14 858	13 623	12 406
Čisté poplatky a provize	7 548	7 794	7 520	8 691	8 718	8 703
Čisté provozní výnosy	29 602	29 821	26 231	24 631	23 392	22 717
Provozní náklady celkem	-12 532	-12 996	-12 307	-11 590	-11 593	-11 788
Čistý zisk/ztráta	10 369	11 795	10 170	8 747	9 148	9 299
Čistý zisk/ztráta na akcii (Kč) *	272,79	310,33	267,57	230,32	240,68	244,66
Aktiva celkem	605 047	609 962	588 692	512 250	492 732	448 294
Úvěry klientům – čisté	321 734	318 534	267 525	223 171	185 225	155 379
Závazky vůči klientům	456 759	461 104	453 762	398 137	370 058	358 825
Vlastní kapitál celkem	62 651	58 977	49 236	48 654	50 314	43 578
Rentabilita průměrných aktiv, ROAA (%)	1,71	1,97	1,85	1,74	1,94	2,08
Rentabilita průměrného kapitálu, ROAE (%) **	17,05	21,80	20,78	17,68	19,49	22,15
Čistá úroková marže (%)	3,32	3,24	3,17	3,23	3,14	3,04
Poměr nákladů k výnosům (%)	42,33	43,58	46,92	47,05	49,56	51,89
Kapitál***						
Kapitálová přiměřenost (%)	15,69	14,19	11,04	13,08	13,58	12,83
Přiměřenost Tier 1 (%)	14,17	12,66	9,78	11,46	13,95	13,35
Tier 1	44 259	39 471	36 575	33 814	34 543	29 312
Tier 2	6 000	6 000	6 000	6 000	0	0
Kapitál	47 473	42 705	41 287	38 589	33 637	28 235
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku	259 055	257 119	364 095	281 909	238 465	208 502

Pozn.: *) Čistý zisk/ztráta náležející akcionářům/celkový počet emitovaných akcií.

***) Čistý zisk/ztráta náležející akcionářům/průměrný vlastní kapitál bez menšinových podílů.

****) Podle metodiky České národní banky, Basel I pro roky 2004–2007, Basel II od roku 2008.

Doplňující údaje ke zveřejnění

Identifikační údaje společnosti zapsané v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2009 (vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360)

Den zápisu: 5. března 1992
Obchodní firma: Komerční banka, a.s.
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
Identifikační číslo: 45 31 70 54
Právní forma: akciová společnost
Akcie: 38 009 852 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč, v zaknihované podobě
Základní kapitál: 19 004 926 000 Kč, splaceno 100 %

Předmět podnikání

I. Předmět podnikání Banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování,
- f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
- g) poskytování záruk,
- h) otevírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb zahrnující:
 - hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
 - hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,
 - doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
 - doplňkovou investiční službu služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- l) finanční makléřství,
- m) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- n) výkon funkce depozitáře,
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) vydávání hypotečních zástavních listů,
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až q).

II. Předmětem podnikání jsou dále činnosti vykonávané pro podniky pomocných bankovních služeb a finanční instituce pod kontrolou Banky v tomto rozsahu:

- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- b) zprostředkování obchodu,
- c) inženýrská činnost v investiční výstavbě,
- d) správa a údržba nemovitostí,
- e) pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti,
- f) činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců,
- g) zpracování dat, služby databank, správa sítí.

Statutární orgán – představenstvo

Funkce	Jméno	Rodné číslo nebo datum narození	Bydliště	Den vzniku funkce	Den vzniku členství v představenstvu
předseda	Henri Bonnet	6. července 1949	Praha 1, Ovocný trh 15, PSČ 110 00	10. září 2009	10. září 2009
člen	Vladimír Jeřábek	680407/0790	Brno, Útěchov, Mladá 95/2a, PSČ 644 00		1. června 2008
člen	Peter Palečka	591103/6692	Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-Západ, PSČ 252 28		7. října 2009
člen	Didier Colin	630420/7459	Praha 1, Vlašská 5/361, PSČ 110 00		10. října 2008
člen	Patrice Taillandier-Thomas	12. listopadu 1958	Praha 2, Belgická 132/14, PSČ 120 00		1. února 2008
člen	Jan Juchelka	710919/5148	Poděbrady V, Máchova 92, okres Nymburk, PSČ 290 01		1. července 2006

Jednání za Banku:

Za Banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

Podpisování: Za Banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

Dozorčí rada

Funkce	Jméno	Rodné číslo nebo datum narození	Bydliště	Den vzniku funkce	Den vzniku členství v dozorčí radě
předseda	Didier Alix	16. srpna 1946	14, bis Rue Raynouard, 75016 Paříž, Francouzská republika	30. dubna 2009	30. dubna 2009
místopředseda	Jean-Louis Mattei	8. září 1947	24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž, Francouzská republika	30. dubna 2009	30. dubna 2009
člen	Bořivoj Kačena	430224/105	Praha 4, Vavákova 1486/4A, PSČ 148 00		29. dubna 2008
člen	Petr Laube	490708/118	Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9		30. dubna 2009
člen	Christian Achille Frederic Poirier	30. listopadu 1948	19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles, Francouzská republika		30. dubna 2009
člen	Séverin Cabannes	21. července 1958	14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes, Francouzská republika		30. dubna 2009
člen	Pavel Krejčí	631108/0644	Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00		29. května 2009
členka	Dana Neubauerová	645507/0567	Havlíčkův Brod, Smetanovo náměstí 1860, PSČ 580 01		29. května 2009
člen	Karel Přibíl	541214/1691	Kamenice, Nová Hospoda, Návršní 332, PSČ 251 68		29. května 2009

Ostatní skutečnosti

Způsob založení:

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

Údaje o cenných papírech společnosti

Akcie Komerční banky	
Druh:	kmenová akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Celková hodnota emise:	19 004 926 000 Kč
Celkový počet kusů akcií:	38 009 852
Jmenovitá hodnota 1 akcie:	500 Kč
ISIN:	CZ0008019106

Obchodovatelnost

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

V souladu se stanovami platnými v době přípravy této výroční zprávy (před výroční valnou hromadou v roce 2010) má právo na dividendu akcionář, který je majitelem akcie 30. kalendářní den po dni konání valné hromady, která o výplatě dividend rozhodla. Podle dosavadního znění je dividendu splatnou uplynutím 30. dne ode dne, který byl rozhodný pro vznik nároku podle předchozí věty.

Představenstvo navrhne valné hromadě konané v roce 2010 změnu stanov společnosti k zajištění souladu s novelizovaným zněním obchodního zákoníku. Podle návrhu se stanoví rozhodný den pro uplatnění práva na dividendu shodně s rozhodným dnem pro účast na valné hromadě, tj. právo na dividendu má akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií Banky 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady. Podle návrhu se dividendu stává splatnou uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla. Navrhovaná účinnost této změny stanov se vztahuje již na dividendu ze zisku roku 2009, vyplacenou v roce 2010.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

Další informace o obchodování s akciemi, ceně akcie a výplatě dividend podává kapitola Akcie Komerční banky.

Globální depozitní certifikáty Komerční banky

Na akcie Komerční banky ve správě The Bank of New York ADR Department (akcie Banky držené na jejím majetkovém účtu ve Středisku cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se poji v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky.

Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Komerční banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996.

GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2009 činil 897 738 kusů.

Dluhopisy Komerční banky (dosud nesplacené)

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise Datum splatnosti	Objem emise v Kč Počet kusů (k 31. prosinci 2009)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů	Kótyace na BCPP*
1.	HZL 2005/2015 ISIN CZ0002000565 ¹⁾	2. srpen 2005 2. srpen 2015	5 200 000 000 520 000	3M PRIBID + min (-0,10% p.a.; [-0,1 * 3M PRIBID] % p.a.)	čtvrtletně	ano
2.	HZL 2005/2015 ISIN CZ0002000664 ¹⁾	21. říjen 2005 21. říjen 2015	10 000 000 000 1 000 000	4,40 % p.a.	ročně	ano
3.	HZL 2006/2016 ISIN CZ0002000854 ¹⁾	1. září 2006 1. září 2016	EUR tis. 29 869 42 670	3,74 % p.a.	ročně	ne
4.	HZL 2007/2019 ISIN CZ0002001142 ²⁾	16. srpen 2007 16. srpen 2019	3 000 000 000 30	5,00 % p.a.	ročně	ne
5.	HZL 2007/20 ISIN CZ0002001324 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	1 200 000 000 12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
6.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001332 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	1 200 000 000 12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
7.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001340 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
8.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001357 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
9.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001365 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
10.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001373 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
11.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001381 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
12.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001399 ²⁾	16. listopad 2007 16. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
13.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001431 ²⁾	30. listopad 2007 30. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
14.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001449 ²⁾	30. listopad 2007 30. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
15.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001456 ²⁾	30. listopad 2007 30. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
16.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001464 ²⁾	30. listopad 2007 30. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
17.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001472 ²⁾	30. listopad 2007 30. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
18.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001480 ²⁾	30. listopad 2007 30. listopad 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
19.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001498 ²⁾	7. prosince 2007 7. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
20.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001506 ²⁾	7. prosince 2007 7. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
21.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001514 ²⁾	7. prosince 2007 7. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
22.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001522 ²⁾	7. prosince 2007 7. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
23.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001530 ²⁾	7. prosince 2007 7. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
24.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001548 ²⁾	7. prosince 2007 7. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
25.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001555 ²⁾	12. prosince 2007 12. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
26.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001563 ²⁾	12. prosince 2007 12. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise Datum splatnosti	Objem emise v Kč Počet kusů (k 31. prosinci 2009)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů	Kótace na BCPP*
27.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001571 ²⁾	12. prosince 2007 12. prosince 2037	1 100 000 000 11	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
28.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001589 ²⁾	12. prosince 2007 12. prosince 2037	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
29.	2007/2017 ISIN CZ0003701427 ¹⁾	18. prosince 2007 18. prosince 2017	613 600 000 767	4,216 % p.a.	ročně 1. prosince	ne
30.	HZL 2007/2017 ISIN CZ0002001761 ¹⁾	19. prosince 2007 19. prosince 2017	835 200 000 10440	4,09 % p.a.	ročně	ne
31.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001753 ¹⁾	21. prosince 2007 21. prosince 2037	3 300 000 000 330	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne
32.	HZL 2007/2037 ISIN CZ0002001746 ¹⁾	28. prosince 2007 28. prosince 2037	500 000 000 5	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne

Pozn.: * Burza cenných papírů Praha

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

1) dluhopisy v zaknihované podobě

2) dluhopisy v listinné podobě

Všechny dluhopisy jsou – s výjimkou hypotečních zástavních listů ISIN CZ0002000854 vydány v Kč a znějí na doručitele.

HZL ISIN CZ0002000565 byl emitován v rámci Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného rozhodnutím Komise pro cenné papíry dne 6. května 2003. Tento dluhopisový program KB s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise vydané v rámci programu nejvýše 10 let umožňuje emitovat HZL v maximálním nesplaceném objemu 15 mld. Kč.

Dluhopisy uvedené v tabulce pod pořadovými čísly 4–32 byly vydány v rámci druhého Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného ČNB dne 4. června 2007. Tento dluhopisový program KB s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, emisní podmínky, popř. doplňky dluhopisových programů schválila Komise pro cenné papíry, resp. ČNB.

Obchodovatelnost

Dosud nesplacené dluhopisy uváděné v tabulce jako kótované na BCPP byly přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Převoditelnost

Převoditelnost dluhopisů není omezena.

Práva spojená s dluhopisy

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise. Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována ve čtvrtletních, ročních anebo vyhlašovaných termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33, Praha 1.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou, a.s., Na Příkopě 33, Praha 1 jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisu ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopis ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2009 byly auditorům KB a konsolidovaného celku KB vyplaceny následující odměny:

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB*
Povinný audit	15 205	24 181
Služby spojené s auditem	175	250
Právní a daňové služby	0	0
Ostatní	5	9
Celkem	15 385	24 440

* Konsolidovaný celek KB obsahuje Komerční banku, ESSOX, Factoring KB, Komerční banku Bratislava, Komerční pojišťovnu, Modrou pyramidu stavební spořitelnu, Penzijní fond Komerční banky, Protos a Bastion European Investments S.A.

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

a) Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Základní kapitál Banky je plně upsán a splacen, činí 19 005 mil. Kč a je rozdělen na 38 009 852 ks kmenových akcií na majitele v nominální hodnotě 500 Kč na akcii. Akcie jsou v zaknihované podobě a jsou obchodovány na veřejných trzích.

Banka přijala podřízený dluh v celkovém objemu 6 mld. Kč, který je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost k 27. 12. 2016 s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Podřízený dluh je součástí dodatkového kapitálu Tier 2.

Banka stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě	31. prosince 2009
	mil. Kč
b) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	44 677
v tom: splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	19 005
vlastní akcie a podíly	-150
emisní ážio	149
povinné rezervní fondy	4 089
ostatní fondy z rozdělení zisku	789
nerozdělený zisk z předchozího období	26 853
goodwill z konsolidace	-3 405
výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	-3
menšinové podíly	1 219
goodwill rozdílný než z konsolidace	-146
nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 723
negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	0
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	6 000
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
e) Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu	2 764
z toho: nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	1 461
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	47 913

Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě	31. prosince 2009
	mil. Kč
Kapitálové požadavky celkem	27 226
a) k úvěrovému riziku celkem	23 300
k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem	3 225
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	1
k expozicím vůči institucím	15
k podnikovým expozicím	674
k retailovým expozicím	2 517
k ostatním expozicím	18
k úvěrovému riziku při IRB celkem	20 075
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	831
k expozicím vůči institucím	2 265
k podnikovým expozicím	13 353
k retailovým expozicím	2 429
k akciovým expozicím (zjednodušená metoda rizikové váhy)	154
v tom: k expozicím kót. na regulovaných trzích	21
k ostatním akciovým expozicím	134
k sekuritizovaným expozicím	59
k ostatním expozicím	982
b) k vypořádacímu riziku	0

Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě	31. prosince 2009
	mil. Kč
c) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	670
d) k operačnímu riziku	3 256

Pozn.: Jiné kapitálové požadavky Banka nevykazuje.

Poměrové ukazatele – Komerční banka, a.s. (nekonsolidované)	31. prosince 2009
	tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	15,69 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,62 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	24,21 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	77 096
Spávní náklady na jednoho zaměstnance	1 344
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance	1 321

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných společností

Komerční banka spravuje nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, ke které je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů.

Souhrn nemovitostí spravovaných společností:

K 31. prosinci 2009	Počet	Z toho vlastních
Budovy	436	158

Pozn.: Viz také Příloha k nekonsolidované závěrce IFRS, poznámka č. 20 – Aktiva k prodeji a poznámka č. 27 – Hmotný majetek.

Investice

Finanční investice uskutečněné Bankou
(stav ke konci roku)

mil. Kč., IFRS	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Dluhopisy a pokladniční poukázky	79 269	72 037
Akcie	791	829
Emisní povolenky	0	212
Majetkové účasti	23 906	23 577
Celkem	103 966	96 655

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

mil. Kč., IFRS	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Hmotný majetek	7 164	7 408
Nehmotný majetek	3 343	3 153
Hmotný a nehmotný majetek celkem	10 507	10 561
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: * Zůstatková hodnota investic

Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 26 – Nehmotný majetek a 27 – Hmotný majetek.

Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2009 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 1,45 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje vlastních nemovitostí. Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice – mimo finanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2010 nepřesáhnou hodnotu 1,7 miliardy Kč. Největší část představují investice spojené s informačními technologiemi a údržbou a rozvojem distribuční sítě. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji souvisejících podmínek a od uvedených plánů se lišit.

Právní předpisy

KB se jako emitent kótovaných cenných papírů řídí při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů,

Právní spory

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

K 31. prosinci 2009 vedla Banka celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 709 mil. Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Banka vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 mil. Kč, bylo celkem 34, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 12,2 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2009 vedla Banka celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 1,3 miliardy Kč.

Informace o rezervách, které Komerční banka vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce – bod 38 Potenciální pohledávky a závazky.

Licence a ochranné známky

V souvislosti s rozvojem bankovních služeb a portfolia produktů Banky vzniká potřeba ochrany označení produktů a služeb nabízených Bankou, stejně jako ochrany samotné obchodní firmy Banky. V souladu s touto potřebou zvolila Komerční banka, jako způsob ochrany označení produktů a vlastní obchodní firmy, registraci označení v národních registrech ochranných známek jednotlivých států, ve kterých působí ona sama nebo některá z jejích dceřiných společností. V tomto případě se zejména jedná o Úřad průmyslového vlastnictví v České republice a Úřad priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky.

V současné době je Banka držitelem 132 zaregistrovaných ochranných známek, přičemž tyto ochranné známky jsou registrovány většinou u Úřadu průmyslového vlastnictví v Praze. U dalších 12 ochranných známek běží registrační řízení a dá se očekávat, že tyto ochranné známky budou také zapsány do rejstříku ochranných známek vedeného u Úřadu průmyslového vlastnictví. V rámci bankovních vztahů poskytuje Banka licence k některým svým ochranným známkám dceřiným společnostem a zároveň je v několika případech nabyvatelem licence nebo podlicence. V rámci svého podnikání Banka registrovala 5 ochranných známek i u Úřadu priemyselného vlastníctva ve Slovenské republice.

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2009 Komerční banka vynaložila více než 183 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů včetně vývoje internetových aplikací.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2009

(dále jen „zpráva o vztazích“)

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 č. p. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, (dále jen „**KB**“ nebo „**Komerční banka**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládací osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění (obchodní zákoník), za období roku 2009 – tj. od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 (dále jen „**účetní období**“).

I. Úvod

Komerční banka byla v období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R. C. S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen „**SG**“ nebo „**SG Paris**“).

V účetním období roku 2009 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris*	29, Boulevard Hausmann, Paříž, Francie
SG London	Exchange House, Primrose Street, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americas, 10020, New York, USA
SG Tokyo	Ark Mori Building, 12-32 Akasaka 1 chome, Minato-ku, 107-6015 Tokio, Japonsko
SG Zurich	Sihlgui 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Postfach 101935, Mainzer Landstrasse 36, D60325, Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Miláno, Itálie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemí

* včetně poboček

b) dceřinými společnostmi SG

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
		%
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 10040, Česká republika	100,00
Banca Romana Pentru Devoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	58,32
ECS International Czech Republic, s.r.o.	Praha 5, Smíchov, Anděl Park, Radlická 14/3201, PSČ 150 00, Česká republika	100,00
Europe Computer Systemes	immeuble Défense Parc 2, 106 rue des Trois Fontanot, 92000 Nanterre, Francie	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
EURO-VL Luxembourg	16, Boulevard Royal, L 2449 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Franfinance, SA	57-59 Avenue De Chatou, 92500 Rueil Malmaison, Francie	100,00
General bank of Greece SA	109 Messogion Avenue, 11510 Atény, Řecko	52,32
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Dlouhá 34, č. p. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100,00
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1, č. p. 650, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika	100,00

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
		%
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
N.S.G.B.	5 Champollion Street, Káhira, Egypt	77,20
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strase 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Newedge Group (UK Branch)	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
ORBEO	Tour Société Générale-S7W 17 cours Valmy La Défense 7, 92987 Paris La Défense cedex	50,00
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Cyprus Ltd.	7/9 Grivas Dighenis Avenue Nikósie Kypr	51,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Antala Staška 2027/79, Praha 4 – Krč, PSČ 140 00, Česká republika	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	97,95
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corrairie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Securities (London) Ltd.	8 Salisbury Square, Londýn, EC4Y 8BB, Velká Británie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovic 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vostok	5 Nikitsky Pereulok, 103009 Moskva, Rusko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	PO Box 837, Curacao De Ruyterjade 58A, Nizozemské Antily	100,00
SG Asset Management Banque (SGAM Banque)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	99,70
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s. r. o.	Politických vězňů 1419/11, Praha 1 – Nové Město, 110 00, Česká republika	100,00

II. Vztahy s propojenými osobami

A. Smlouvy a dohody s ovládající osobou a dalšími propojenými osobami

Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s ovládanými společnostmi v těchto oblastech:

Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Na úseku depositů měla KB ke konci roku vztahy s 27 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2009 bylo otevřeno celkem 56 účtů, z toho 24 lora účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 26 běžných a 6 kontokorentních účtů pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek na lora účtech (výpůjčka) byl 64,9 milionu Kč, průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) 146,8 milionu Kč. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek 234,1 milionu Kč; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl 77,8 milionu Kč. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily 1,1 milionu Kč; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 6,0 milionu Kč. Za rok 2009 zaplatila KB klientům z vkladů na běžných a kontokorentních účtech celkem 66,1 milionu Kč.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, B.R.D, SG New York, SG Warszawa, SG Express Bank, SG Vostok a SG Zürich. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad 16,5 milionu Kč; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil 40,2 milionu Kč. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily 0,1 milionu Kč; nákladové úroky 0,4 milionu Kč. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 2,6 milionu Kč; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 7,8 milionu Kč. Výnosové poplatky KB z lora účtů za účetní období činily 2,5 milionu Kč. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u lora účtů činily 1,7 milionu Kč; výnosové úroky 1,1 milionu Kč.

Termínované vklady v KB (včetně depositních směnec) měly v účetním období 4 dceřiné společnosti. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla 533,0 milionu Kč. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depositních směnec) za účetní období činila 8,9 milionu Kč.

Vedení nostro, lora, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB ke konci účetního období 466 úvěrů v celkové hodnotě 9 568,1 milionu Kč. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila 10 602,1 milionu Kč. Celková výše výnosových úroků činila 671,3 milionu Kč.

Ke konci roku poskytla KB jedné společnosti SG group potvrzené exportní akreditivy v celkové výši 3,3 milionu Kč; dvěma společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši 74,4 milionu Kč. Prohlášení ručitele bylo poskytnuto dvěma společnostem ve výši 519,5 milionu Kč. Celková výše výnosových poplatků za poskytnuté záruky v účetním období byla 0,5 milionu Kč. Přísliby úvěrů, otevření akreditivů a nečerpané limity na kontokorentních účtech byly k 31. 12. 2009 poskytnuty 3 dceřiným společnostem koncernu SG v celkové výši 6 079,8 milionu Kč.

Ke konci účetního období přijala KB od 8 společností koncernu SG záruky v celkové výši 13 984,9 milionu Kč, jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila 13,6 milionu Kč.

Vztahy v oblasti investičního bankovnictví

V oblasti investičního bankovnictví uskutečnila KB obchody se 13 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 12 590 transakcí. Hodnota rozvahových transakcí činila celkem 506 858,8 milionu Kč a podrozvahových 597 469,2 milionu Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 3 957 obchodů v celkové hodnotě 279 385 milionu Kč,
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 1 257 obchodů v celkové hodnotě 248 055,1 milionu Kč,
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 4 241 obchodů v celkové hodnotě 55 036,5 milionu Kč,
- depozitní obchody – KB realizovala 1 892 obchodů v objemu 451 238,1 milionu Kč,
- cenné papíry k obchodování – celkem 558 obchodů v objemu 55 620,7 milionu Kč,
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 425 obchodů v objemu 7 564,3 milionu Kč,
- obchody s emisními povolenkami – KB realizovala s SG Paris celkem 260 obchodů v objemu 7 428,2 milionu Kč.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládací osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

Ostatní vztahy

1. Smlouvy a dohody uzavřené během účetního období

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o nájmu nebytových prostor	ALD Automotive s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Custody smlouva včetně dodatku č. 1	IKS KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	Nevznikla
Depozitářská smlouva pro fond KB: Privátní správa aktiv 2 (otevřený podílový fond)	IKS KB, a.s.	Poskytování služeb depozitáře	Smluvní odměna	Nevznikla
Depozitářská smlouva pro fond KB: Privátní správa aktiv 4 (otevřený podílový fond)	IKS KB, a.s.	Poskytování služeb depozitáře	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva o podmínkách poskytování bankovních a finančních služeb a o podmínkách služeb depozitáře včetně dodatku č. 1	IKS KB, a.s.	Poskytování bankovních a finančních služeb a služeb depozitáře	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová treasury smlouva	IKS KB, a.s.	Uzavírání derivátových transakcí (swap, opce, forward)	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	IKS KB, a.s.	Pronájem části nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obstarávání vypořádání převodů cenných papírů	IKS KB, a.s.	Obstarávání obchodů s cennými papíry obchodovanými na trhu v ČR pro podílové fondy IKS	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna, a.s.	Správa cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatky k Rámcové smlouvě o distribuci	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH	Komerční pojišťovna, a.s.	Zastupování členů skupiny v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatky č. 1 a 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Dodatek č. 2 a 3 ke Smlouvě o zprostředkování produktu Rizikové životní pojištění hypoték	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke kreditním kartám KB	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování produktu Rizikové životní pojištění hypoték	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA a American Express	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 8 k pojistné smlouvě o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční pojišťovna, a.s.	Uzavírání repo obchodů, zajištěných zajišťovacím převodem cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	Komerční pojišťovna, a.s.	Sjednávání a vedení termínovaných vkladů	Smluvní odměna	Nevznikla
Service Level Agreement	Komerční pojišťovna, a.s.	Sdílení internetových služeb	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně dodatků č. 1 a 2	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFI MERLIN včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v systému krátkodobých dluhopisů	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb v systému krátkodobých dluhopisů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Mojeplatba	Komerční pojišťovna, a.s.	Přijímání elektronických plateb	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provedení soutěže	Komerční pojišťovna, a.s.	Organizování soutěže bankovních poradců	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o vydání a používání firemního certifikátu	Komerční pojišťovna, a.s.	Vydání firemního certifikátu	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu Brouček	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatku č. 1 a 2	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Kupní smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	Prodej tiskárny Epson DFX	Kupní cena	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Oceňování investičních nástrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dohoda o úhradě náhrady mzdy za poskytnutí dovolené při změně zaměstnání zaměstnance	Komerční pojišťovna, a.s.	Souhlas s poskytnutím dovolené zaměstnanci	Úhrada náhrady mzdy za dovolenou	Nevznikla
Smlouva o vydání a používání platební karty	Komerční pojišťovna, a.s.	Vydání platební karty	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Agreement	ORBEO	Rámcová smlouva, která upravuje smluvní vztahy u obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Credit Support Annex	ORBEO	Provádění transakcí s finančními kolaterály pro zajištění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
ISDA Master Agreement	ORBEO	Provádění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů obchodovaných na trhu v ČR nebo v zahraničí	Smluvní odměna	Nevznikla
5x Agreement relating to the Structured product	SG Paris	Zprostředkování prodeje nebo upsání strukturovaného produktu	Smluvní odměna	Nevznikla
Bankers Blanket Bond	SG Paris	Pojistné	Pojištění bankovních rizik	Nevznikla
Business Interruption	SG Paris	Pojistné	Pojištění přerušení provozu	Nevznikla
Credit Support Annex	SG Paris	Provádění transakcí s finančními kolaterály pro zajištění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Directors & Officers Liability	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti představenstva	Nevznikla
Professional Indemnity	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti	Nevznikla
Custody Account Agreement	SG Warszawa	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody (správa a vypořádání) cenných papírů	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Warszawa	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody (správa a vypořádání) cenných papírů	Nevznikla

2. Plnění přijatá i poskytnutá v účetním období ze smluv uzavřených v minulých účetních obdobích

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Rámcová smlouva o výpůjčce vozidel	ALD Automotive s.r.o.	Leasingové splátky	Full service leasing, finanční leasing, prodej vozidel	Nevznikla
4x Smlouva o nájmu nebytových prostor	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	ALD Automotive s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Fleet Lease“	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva Evaluation	ECS International Czech republic s.r.o.	Leasingové splátky	Leasing výpočetní techniky	Nevznikla
Service Level Agreement	European Fund Services S.A.	Zprostředkování nákupu cenných papírů	Vypořádání obchodů s cennými papíry	Nevznikla
Agreement on shareholders register services	IKS KB, a.s.	Spolupráce v oblasti správy zahraničních fondů	Spolupráce v oblasti správy zahraničních fondů	Nevznikla
Confidentiality Agreement	IKS KB, a.s.	Závazek mlčenlivosti v souvislosti s obhospodařováním investičních nástrojů	Poskytování důvěrných informací	Nevznikla
Distribuční smlouva včetně dodatků	IKS KB, a.s.	Zprostředkování prodeje podílových listů	Smluvní odměna	Nevznikla
General Agreement	IKS KB, a.s.	Spolupráce v oblasti distribuce, marketingu, komunikace a zpracování dat	Smluvní odměna	Nevznikla
Licenční smlouva	IKS KB, a.s.	Poskytování ochranné známky KB	Smluvní odměna	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců	IKS KB, a.s.	Přidělování zaměstnanců	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	IKS KB, a.s.	Uzavírání repo transakcí a buy and sell back transakcí	Uzavírání repo transakcí a buy and sell back transakcí	Nevznikla
Rámcová smlouva o úhradě služeb	IKS KB, a.s.	Poskytování služeb depozitáře a ostatních služeb pro podílové fondy	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva o zajištění peněžité pohledávky převodem dlužných cenných papírů	IKS KB, a.s.	Uzavírání repo a buy/sell obchodů	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva pro nákup a prodej zahraničních cenných papírů	IKS KB, a.s.	Obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů obchodovaných na trhu v zahraničí pro podílové fondy	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová Treasury smlouva	IKS KB, a.s.	Uzavírání derivátových transakcí (swap, opce, forward)	Smluvní odměna	Nevznikla
2x Smlouva o nájmu nebytových prostor	IKS KB, a.s.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obstarávání a vypořádávání transakcí s cennými papíry a správě cenných papírů (Custody smlouva)	IKS KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	IKS KB, a.s.	Obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů pro podílové fondy IKS KB	Smluvní poplatky	Nevznikla
Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	IKS KB, a.s.	Zajišťování obchodů pro klienty IKS KB	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb na trhu krátkodobých dluhopisů	IKS KB, a.s.	Zajišťování služeb na trhu krátkodobých dluhopisů pro podílové fondy IKS KB	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	IKS KB, a.s.	Zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouvy o zajištění činnosti custody pro fondy: KB Kapitál dynamický fond, KB Kapitál růstový fond, KB Kapitál konzervativní fond a Protos, uzavřený investiční fond	IKS KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o zajištění výkonu činnosti depozitáře	IKS KB, a.s.	Výkon činnosti depozitáře pro jednotlivé fondy IKS KB	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement včetně dodatků	IKS KB, a.s. a EURO- VL Luxemburg SA	Smluvní poplatky	Vedení účtů ve prospěch KB jako depozitáře fondů IKS	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Nevznikla
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	Zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytnutí ochranné známky KB	Smluvní odměna	Nevznikla
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění rizik za zneužití platebních karet	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění a pojistné plnění	Nevznikla
Rámcová smlouva o distribuci	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna, a.s.	Zpracování osobních údajů	Poskytování údajů	Nevznikla
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum ve znění dodatku č.1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o investičním poradenství	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování investičního poradenství	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA s AMERICAN EXPRESS	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění PATRON ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb Call centra	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb Call centra	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet – internet	Komerční pojišťovna, a.s.	Přijímání platebních karet	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH	Komerční pojišťovna, a.s.	Zastupování členů skupiny v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám AMERICAN EXPRESS včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	Nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFI PATRON	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFI MERLIN	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu Rizikové životní pojištění hypoték včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování TRAVEL INSURANCE	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování VITAL, VITAL GRANT a VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor (Jihlava, Brno, Hradec Králové, Ostrava)	Komerční pojišťovna, a.s.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení při prodeji produktů v rámci Programu VITAL a Programu VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o vedení mzdové agendy	Komerční pojišťovna, a.s.	Vedení mzdové agendy	Smluvní odměna	Nevznikla
Contract Bank Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Distribution Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Clearing Agreement	Newedge Group (Frankfurt branch)	Poplatky dle sazebníku	Vypořádání transakcí s investičními nástroji uzavřenými KB na EUREX nebo OTC	Nevznikla
Derivative Commission List	Newedge Group (Frankfurt branch)	Poplatky dle sazebníku	Uzavírání a vypořádání derivátových transakcí	Nevznikla
Full Service Agreement	Newedge Group (Frankfurt branch)	Poplatky dle sazebníku	Provádění transakcí s cennými papíry a forwardových operací	Nevznikla
General Agreement on securities	Newedge Group (Frankfurt branch)	Poplatky dle sazebníku	Půjčování cenných papírů	Nevznikla
Master Netting Agreement	Newedge Group (UK branch)	Provádění obchodů s komoditními futures	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Agreement on KB Call center services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytování služeb Call centra	Smluvní odměna	Nevznikla
Master Guarantee Agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytnutí ručení	Smluvní poplatky	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Leasing“	Poplatky za zprostředkování	Nevznikla
Appointment Letter of Process Agent včetně dodatku	SG London	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu ve VB	Nevznikla
Terms for Business for Treasury Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	Bez poplatků	Obchodní podmínky pro poskytování Investičních služeb	Nevznikla
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s. včetně dodatku	SG New York	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu v USA	Nevznikla
Service Level Agreement	SG New York	Poplatky dle sazebníku	Zpracování vyšších plateb	Nevznikla
ACPI – subscribing product of SG on KB points of sale	SG Paris	Zprostředkování prodeje vybraných produktů SG	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytování konzultačních služeb na úseku lidských zdrojů	Nevznikla
Agreement relating to the intermediation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	Zprostředkování prodeje derivátů	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement relating to the use of the Class Custody Tool	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Cash letter service agreement	SG Paris	Proplácení šeků	Vystavování šeků	Nevznikla
Contingency agreement	SG Paris	Bez poplatků	Úprava podmínek platebního provozu v případě havárie nebo nefunkčnosti SWIFTU	Nevznikla
Custodian Services Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Custody contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek k Sub-Custodian service agreement KB Ametyst 2 a KB Ametyst 3	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Dodatek k Sub-Custodian service agreement KB Kapitál konzervativní a KB Kapitál růstový	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
EUR Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Podmínky pro vedení a provádění plateb na nostro účtu KB v EUR vedeného v SG Paris	Nevznikla
Hosting contract	SG Paris	Smluvní odměna	Zpracování dat	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Poplatky	Zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Zprostředkování obchodů na emisní povolenky	Smluvní odměna	Nevznikla
LABO Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky dle sazebníku	Provádění kontroly z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	Nevznikla
Dohody a smlouvy týkající se poskytnutí manažerských a poradenských služeb „Management Support Agreement“ (včetně dodatku č. 1 a 2)	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytnutí manažerských a konzultačních služeb	Nevznikla
Service Agreement – SNAP services	SG Paris	Poplatky	Přenos swiftových zpráv	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Smlouva o zprostředkování zahraničních plateb	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Správa benefitů expatů	Administrace správy benefitů expatů	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
SG Paris – Pay Away	SG Paris	Bez poplatků	Zprostředkování zahraničních plateb z příkazu plátce do vybraných afrických zemí	Nevznikla
SG Paris – Sure Pay	SG Paris	Bez poplatků	Smlouva o zprostředkování plateb do vybraných zemí Euro zóny	Nevznikla
SG Paris – Word Pay	SG Paris	Poplatky	Zpracování a převod plateb	Nevznikla
Smlouva o poskytování komunikačních služeb	SG Paris	Poplatky	Poskytování komunikačních služeb	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Paris	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	Nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Správa cenných papírů obchodovaných ve Francii	Nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro podílové fondy	Nevznikla
Subordinated Loan Agreement	SG Paris	Úroky	Poskytnutí podřízeného dluhu	Nevznikla
SG – LABO Agreement	SG Paris	Poplatky	Provádění kontroly swiftových zpráv z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	Nevznikla
Agreements relating to the Structured Product	SG Paris	Zprostředkování prodeje nebo upsání strukturovaných produktů	Provize	Nevznikla
Clearing Agreement	SG Zürich	Poplatky dle sazebníku	Vedení nostro účtu	Nevznikla
Notification Regarding Global Data Sharing	SG Zürich	Poskytování klientských dat	Zpracování klientských dat	Nevznikla
Brokerage Conformity Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Distribuce cenných papírů emitovaných společností SGAM FUND v ČR	Smluvní odměna	Nevznikla
Contact Bank Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Distribution Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Smluvní odměny	Obchody s cennými papíry	Nevznikla
Introduction Broker Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování nákupů SGAM fondů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	SOGEPROM s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla

B. Jiné právní úkony učiněné KB v zájmu ovládací osoby a dalších propojených osob

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 29. 4. 2009 byly akcionáři SG Paris vyplaceny dividendy za rok 2008 v celkové výši 4 151 623 968,00 Kč. Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2009 úrok ve výši 4,2719 % p. a., tj. 321,9 milionu Kč.

C. Opatření přijatá či učiněná KB v zájmu ovládací osoby a dalších propojených osob nebo na jejich popud

Komerční banka v účetním období nepřijala ani neuskutečnila žádná opatření, která by byla v zájmu nebo na popud propojených osob.

III. Závěr

Představenstvo KB přezkoumalo veškeré vztahy mezi KB a propojenými osobami za účetní období roku 2009 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního úkonu či ostatních opatření učiněných či přijatých KB v účetním období nevznikla KB žádná újma.

V Praze dne 26. února 2010



Henri Bonnet
předseda představenstva
Komerční banka, a.s.



Peter Palečka
člen představenstva
Komerční banka, a.s.

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1

tel.: +420 485 262 800

fax: +420 224 243 020

e-mail: mojebanka@kb.cz

internet: www.kb.cz

Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory

tel.: +420 955 532 155-6, 955 532 734

fax: +420 224 229 315

e-mail: investor_relations@kb.cz



www.kb.cz