

P O L O L E T N Í
Z P R Á V A

k 30. 6. 2015

Prohlášení emitenta

Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v této pololetní zprávě jsou pravdivé a emitent provedl všechna šetření, která na něm lze rozumně požadovat, aby ověřil pravdivost těchto údajů i to, že údaje nejsou v souvislosti s vydáním této zprávy v žádném podstatném ohledu zavádějící.

Podle emitentova nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách jejich budoucího vývoje.

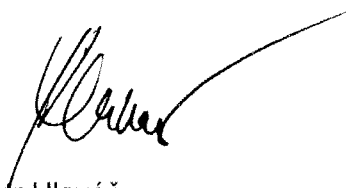
Finanční údaje se vztahují k období do 30. 6. 2015, informace a vysvětlující poznámky k nim nejsou auditovány.

V Praze dne 18. srpna 2015

Hypoteční banka, a. s.



Jan Sadil
předseda představenstva



Petr Hlaváč
místopředseda představenstva

Základní údaje

| | |
|-----------------|--|
| Obchodní firma: | Hypoteční banka, a. s. |
| Sídlo: | Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57 |
| IČ: | 13584324 |
| DIČ: | CZ13584324 |
| Datum vzniku: | 10. 1. 1991 |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Webové stránky: | www.hypotecnibanka.cz |
| E-mail: | info@hypotecnibanka.cz |
| Telefon: | 224 116 515 |
| Fax: | 242 419 222 |

Hypoteční banka, a. s., (dále „Banka“) byla založena podle českého právního řádu, na základě § 25 zákona č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech, ve znění pozdějších předpisů, zakladatelskou smlouvou. Banka je založena na dobu neurčitou a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511.

Předmětem podnikání Banky je dle článku 2 Stanov společnosti:

- 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 v rozsahu platební styk a zúčtování v tuzemsku,
- f) vydávání a správa platebních prostředků,
- g) poskytování záruk,
- h) otvírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu zahrnující doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), poradenská činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím

souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,

- k) vydávání hypotečních zástavních listů,
- l) finanční makléřství,
- m) výkon funkce depozitáře,
- n) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,

činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písm. a) až p).

Účetní závěrky emitenta za roky 2014 a 2013 byly auditovány:

| | |
|------------------|--------------------------------------|
| obchodní firma: | Ernst & Young, s.r.o. |
| číslo osvědčení: | KA ČR 401 |
| sídlo auditora: | Na Florenci 2116/15, Praha 1, 110 00 |
| IČO: | 26704153 |

auditor: Ing. Michaela Kubýová, č. osvědčení 1810 (členství v profesních organizacích: Komora auditorů České republiky a ACCA)

Historie

Od roku 1995 se Banka profiluje jako specializovaná banka na hypoteční úvěry s celostátní působností. Je první českou bankou, která získala povolení vydávat hypoteční zástavní listy a v současné době je jejich největším emitentem.

Výroční zprávy a další informace o Bance jsou k dispozici na webových stránkách www.hypotecnibanka.cz.

Banka je součástí finanční skupiny ČSOB. Hypoteční banka nemá žádný podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech společností ve skupině a není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je 100% dceřinou společností mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, Českomoravskou stavební spořitelnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring, skupinu Patria (od 1. ledna 2015 součást skupiny ČSOB), ČSOB Pojišťovnu a ČSOB Asset Management.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří: financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv, specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akcemi na finančních trzích.

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV. Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

Skupina KBC je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích - v Belgii a vybraných zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku), také v Irsku a v omezené míře také v několika dalších zemích světa (podpora korporátních klientů hlavních trhů). Na konci roku 2014 obsluhovala skupina KBC zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 36 tisíc pracovníků (přepočtený stav), z toho asi

polovinu v zemích střední a východní Evropy. Akcie KBC Group jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu.

Více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

Popis podnikání

Hypoteční banka se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností je poskytování hypotečních úvěrů. Banka drží prvenství v celkovém objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům.

Své služby nabízí Hypoteční banka především prostřednictvím vlastní sítě 28 poboček (z toho 11 regionálních) a 22 poradenských míst. V pobočkové síti naleznou klienti bankovní produkty a služby celé skupiny ČSOB související s hypotečním financováním. Mimo tento distribuční kanál využívá Banka spolupráce se strategickými partnery – ČSOB, Poštovní spořitelnou a ČMSS. Banka také úspěšně spolupracuje s řadou externích spolupracovníků z řad fyzických i právnických osob, jde o celkem 11 620 individuálních poradců pod právnickými osobami a 308 poradců v kategorii fyzické osoby. Okruh spolupracujících subjektů je ze všech kategorií: hypoteční specialisté, finančně poradenské společnosti, realitní společnosti, developerské společnosti a jednotlivci v kategorii fyzické osoby. Od 1.1.2015 se Hypoteční banka stala centrem pro spolupráci s uvedenými subjekty v rámci skupiny ČSOB. V rámci útvaru Odbor externí distribuce (Group Broker Management) zajišťuje servisní činnost pro ČSOB pojišťovnu s cílem postupně doplňovat další produktové řady.

Vývoj podnikatelské činnosti

Banka je dle statistik Ministerstva pro místní rozvoj k 30. 6. 2015 největším poskytovatelem hypotečních úvěrů pro fyzické osoby na českém trhu s celkovým objemem úvěrů na bydlení dosahujícím 215 449 mil. Kč. Celkový objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů pro fyzické osoby v prvním pololetí meziročně rostl o 29,7 % a dosáhl úrovně 88 017 mil. Kč, což představuje nejlepší výsledek trhu od počátku činnosti hypotečních bank v ČR.

Nadále pokračující vysoký zájem o financování bydlení hypotečními úvěry je způsoben stabilními cenami na trhu nemovitostí a rekordně nízkými úrovněmi úrokových sazeb pro klienty. Velký vliv na objem celkového trhu má také refinancování portfolia starších hypoték a úvěrů ze stavebního spoření (dle stávající metodiky vykazováno jako součást celkové hodnoty nově poskytnutých úvěrů).

Za první pololetí 2015 uzavřela Banka hypoteční úvěry v celkovém objemu 23 742 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 19,4 %.

Přes pokračující silnou konkurenci na trhu hypoték a tlak na co nejnižší úrokové sazby Banka s 27,0% podílem na objemu trhu nově uzavřených obchodů v prvním pololetí 2015 dosáhla pozice tržní jedničky.

Meziroční srovnání nově uzavřených úvěrů Banky:

| | Objem (mil. Kč) | Počet (ks) |
|---------------|-----------------|------------|
| k 30. 6. 2014 | 19 882 | 11 181 |
| k 30. 6. 2015 | 23 742 | 12 933 |
| index | 119,4 | 115,7 |

Průměrné úrokové sazby u nových úvěrů podle Fincentrum Hypoindexu v průběhu prvního pololetí klesaly z výchozí úrovně 2,37 % na konci roku 2014 směrem k historicky nejnižší hodnotě 2,05 % v červnu 2015. Dynamika poklesu této sazby však ve druhém čtvrtletí slábla, což souviselo s vývojem mezibankovních sazeb, které reagovaly na oživení ekonomiky a začaly mírně růst. Klienti i nadále preferují produkty s nižším rizikovým profilem a na trhu přetrvává vysoká míra konkurence. Hlavně tyto faktory přispívají k tomu, že průměrné sazby u nových úvěrů se stále drží na nízké úrovni.

V dalším období Banka očekává stabilní dynamiku vývoje trhu. Objem trhu nových hypotečních úvěrů včetně refinancování s nejvyšší pravděpodobností v roce 2015 překoná rekordní roční objemy z předešlých dvou let, které se pohybovaly na úrovni 150 mld. Kč.

Hospodářské výsledky

Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním k 30. 6. 2015 podle IFRS činil 1 701 mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2014 je uvedená částka o 399 mil. Kč nižší. Důvody lze nalézt zejména v oblasti zvýšených nákladů na úvěrové riziko, které souvisí s interním zpřísněním pravidel pro tvorbu opravných položek. Ukazatel C/I ratio ke konci června 2015 dosáhl výše 17,2 % a zůstal tak na velmi příznivé hladině.

Informace o základním a vlastním kapitálu

Základní kapitál

K 30. 6. 2015 činil základní kapitál Hypoteční banky zapsaný v obchodním rejstříku 5 076 mil. Kč (k 30. 6. 2014: 5 076 mil. Kč) a byl plně splacen. Byl rozdělen do 10 152 671 kusů (k 30. 6. 2014: 10 152 670 kusů) akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Všechny akcie vydané na majitele mají zaknihovanou podobu a jsou registrovanými cennými papíry. Emisi akcií byl přidělen ISIN CZ0008030509.

Struktura vlastního kapitálu

| | k 30. 6. 2015 (v mil. Kč) | k 30. 6. 2014 (v mil. Kč) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Základní kapitál | 5 076 | 5 076 |
| Emisní ážio | 22 069 | 21 469 |
| Rezervní fondy | 1 015 | 1 015 |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků | -1 | -8 |
| Nerozdělený zisk z minulých let | 0 | 0 |
| Čistý zisk za účetní období | 1 374 | 1 702 |
| Vlastní kapitál | 29 533 | 29 254 |

Hypoteční banka, a. s.

Finanční informace za období končící 30. červnem 2015 dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

Výkaz o souhrnném výsledku k 30. červnu 2015 v porovnání se srovnatelnými údaji k 30. červnu 2014

| | Pozn. | 30. 6. 2015 | 30. 6. 2014 |
|--|-------|--------------|--------------|
| | | mil. Kč | mil. Kč |
| VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 2 | 3 872 | 4 168 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 2 | -1 585 | -1 830 |
| <i>Čistý výnos z úroků</i> | | 2 287 | 2 338 |
| Výnosy z poplatků a provizí | | 301 | 279 |
| Náklady na poplatky a provize | | -34 | -29 |
| <i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i> | | 267 | 250 |
| Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě | | 0 | 0 |
| Ostatní provozní výnosy | | 17 | 2 |
| Ostatní provozní náklady | | -14 | -1 |
| Správní náklady | | -440 | -438 |
| Ztráty ze snížení hodnot aktiv | 3 | -416 | -51 |
| <i>Zisk před zdaněním</i> | | 1 701 | 2 100 |
| Daň z příjmů | 4 | -327 | -398 |
| ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ | | 1 374 | 1 702 |
| OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK | | | |
| Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát | | | |
| Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků | | -1 | -10 |
| Odložená daň ze zajištění peněžních toků | | 0 | 2 |
| CELKOVÝ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ | | 1 373 | 1 694 |

Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2015 v porovnání se srovnatelnými údaji k 31. prosinci 2014

| | Pozn. | 30. 6. 2015 | 31. 12. 2014 |
|--|-------|----------------|----------------|
| AKTIVA | | mil. Kč | mil. Kč |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | | 39 | 29 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 5 | 10 655 | 10 536 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 6 | 218 211 | 211 380 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | | 93 | 169 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | | 39 | 17 |
| Nehmotná aktiva | | 90 | 58 |
| Pozemky, budovy a zařízení | | 77 | 67 |
| Ostatní aktiva | | 107 | 91 |
| Pohledávky ze splatné daně z příjmu | | 54 | 0 |
| Náklady a příjmy příštích období | | 12 | 6 |
| AKTIVA CELKEM | | 229 377 | 222 353 |
| ZÁVAZKY | | | |
| Závazky vůči bankám | 7 | 22 645 | 38 793 |
| Závazky vůči klientům | | 450 | 535 |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 8 | 175 644 | 151 372 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | | 157 | 235 |
| Ostatní závazky | | 712 | 576 |
| Rezervy | | 14 | 0 |
| Závazek z odložené daně | | 222 | 186 |
| Závazek ze splatné daně z příjmů | | 0 | 37 |
| <i>Závazky celkem</i> | | <i>199 844</i> | <i>191 734</i> |
| VLASTNÍ KAPITÁL | | | |
| Základní kapitál | 9 | 5 076 | 5 076 |
| Emisní ážio | 9 | 22 069 | 21 469 |
| Rezervní fondy | 9 | 1 015 | 1 015 |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků | 9 | -1 | -19 |
| Nerozdělený zisk | 9 | 1 374 | 3 078 |
| <i>Vlastní kapitál celkem</i> | | <i>29 533</i> | <i>30 619</i> |
| ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM | | 229 377 | 222 353 |

Vysvětlující poznámky k výkazu o souhrnném výsledku a výkazu finanční pozice za období končící 30. červnem 2015 v porovnání se srovnatelnými údaji

1 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví – International Financial Reporting Standards – přijatými Evropskou unií (EU IFRS).

Výkaz o souhrnném výsledku a výkaz finanční pozice za období končící 30. červnem 2015 by měly být hodnoceny spolu s roční účetní závěrkou banky k 31. prosinci 2014, která je součástí výroční zprávy za rok 2014. Příslušné poznámky v případě, kdy není uvedeno jinak, jsou tedy uvedeny ve výroční zprávě za rok 2014.

Při sestavení výkazu o souhrnném výsledku, výkazu finanční pozice a vysvětlujících poznámek byla použita stejná účetní pravidla, stejné účetní postupy a stejné účetní metody výpočtů jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2014, kdy Banka přijala nové standardy a interpretace účinné nejpozději od 1. 1. 2014.

V prvním pololetí roku 2015 nebyly provedeny žádné změny v účetních politikách, které by měly významný vliv na finanční výkazy Banky.

Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Banka přijala následující standardy účinné od 1. ledna 2015

- IAS 19 Příspěvky zaměstnanců (Novela)
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2009-2011) – vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

Banka se rozhodla nevyužít možnosti předčasného přijetí následujících nových standardů, dodatků a interpretací účinných po 1. lednu 2015

- IFRS 9 Finanční nástroje (2014) – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2018
Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.
 - Klasifikace a oceňování finančních nástrojů
 - Znehodnocení finančních aktiv

- Zajišťovací účetnictví
- IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo příspěvek mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IFRS 11 Účtování o akvizici ve společnostech (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IFRS 14 Regulační odložené účty – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2017.
- IAS 1 Iniciativa zveřejnění (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IAS 16 a IAS 38 Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- IAS 27 Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016.
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010-2012, 2011-2013 a 2012-2014), vydané v prosinci 2013 a v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novely mají datum účinnosti 1. 7. 2014 nebo 1. 1. 2016.

2 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| | <u>1 – 6 2015</u> mil. Kč | <u>1 – 6 2014</u> mil. Kč |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty | 3 710 | 3 966 |
| Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami | 188 | 202 |
| Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě | -26 | 0 |
| | <u>3 872</u> | <u>4 168</u> |

V 1. pololetí 2015 výnosy z úroků zahrnovaly 188 mil. Kč od ČSOB (k 30. 6. 2014: od ČSOB 202 mil. Kč).

Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě tvoří čisté úroky z úrokových swapů sloužících pro zajištění reálné hodnoty portfolia úvěrů. Všechny byly uzavřeny s ČSOB.

NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

| | <u>1 – 6 2015</u> mil. Kč | <u>1 – 6 2014</u> mil. Kč |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů | 1 167 | 1 013 |
| Úroky ze závazků vůči bankám | 416 | 817 |
| Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě | 2 | 0 |
| | <u>1 585</u> | <u>1 830</u> |

Náklady na úroky v 1. pololetí 2015 vůči mateřské společnosti ČSOB a společně kontrolovaným nebo společně kontrolovaným ČSOB (konkrétně Českomoravská stavební spořitelna, a. s., Transformovaný fond Stabilita, ČSOB Advisory, a. s. a ČSOB Pojišťovna a. s.) zahrnovaly 1 433 mil. Kč (k 30. 6. 2014: 1 738 mil. Kč).

Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě tvoří čisté úroky z úrokových swapů sloužících pro zajištění vydaných cenných papírů. Všechny byly uzavřeny s ČSOB.

3 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2014.

| | 1 – 6 2015 | 1 – 6 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| | mil. Kč | mil. Kč |
| Stav opravných položek na počátku období | 3 314 | 3 212 |
| Tvorba opravných položek | 707 | 479 |
| Použití opravných položek | 268 | 429 |
| Rozpuštění opravných položek | 294 | 211 |
| Celkem změna opravných položek k aktivům | <u>145</u> | <u>-161</u> |
| Stav opravných položek na konci období | <u><u>3 459</u></u> | <u><u>3 051</u></u> |
| | 1 – 6 2015 | 1 – 6 2014 |
| | mil. Kč | mil. Kč |
| Čisté zvýšení (-) / snížení (+) opravných položek na snížení hodnoty aktiv | -145 | 161 |
| Odpisy a čistá ztráta z postoupených pohledávek | -271 | - 212 |
| Ztráty ze snížení hodnoty aktiv | <u><u>-416</u></u> | <u><u>-51</u></u> |

Ztráty ze snížení aktiv byly v prvním pololetí roku 2015 ovlivněny jednorázovými dopady z titulu portfoliového přecenění nemovitostí nově vytvořeným hédonickým modelem ve výši 59 mil. Kč a z titulu metodické změny ve zpřísnění náhledu na dobu mezi identifikováním indicie úvěrového selhání a vlastní tvorbou opravné položky (emergence period) ve výši 187 mil. Kč. Oba vlivy vyústily v nárůst opravných položek.

4 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2014.

| | 1 – 6 2015 | 1 – 6 2014 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | mil. Kč | mil. Kč |
| Daň z příjmů běžného období | 295 | 372 |
| Odložená daň z příjmů | 32 | 26 |
| | <u>327</u> | <u>398</u> |

5 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| | 30. 6. 2015 | 31. 12. 2014 |
|-------------------------|--------------------|---------------------|
| | mil. Kč | mil. Kč |
| Běžné účty u bank | 2 | 2 |
| Termínové vklady u bank | 10 653 | 10 534 |
| | <u>10 655</u> | <u>10 536</u> |

Veškeré běžné účty i termínové vklady banky jsou vedeny u ČSOB.

6 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2014.

| | 30. 6. 2015 | 31. 12. 2014 |
|---|--------------------|---------------------|
| | mil. Kč | mil. Kč |
| Hypoteční úvěry | 221 252 | 214 309 |
| Úvěry ostatní | 405 | 373 |
| Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty | -3 446 | -3 302 |
| | <u>218 211</u> | <u>211 380</u> |

7 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

| | 30. 6. 2015 | 31. 12. 2014 |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| | mil. Kč | mil. Kč |
| Závazky k bankám splatné na požádání | 334 | 306 |
| Termínované závazky vůči bankám | 22 311 | 38 487 |
| | <u>22 645</u> | <u>38 793</u> |

Veškeré závazky vůči bankám jsou závazky vůči ČSOB.

8 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

| | 30. 6. 2015 | 31. 12. 2014 |
|---|--------------------|---------------------|
| | mil. Kč | mil. Kč |
| Vydané hypoteční zástavní listy | 175 621 | 151 349 |
| Nevyplacené závazky ze splacených emisí | 23 | 23 |
| | <u>175 644</u> | <u>151 372</u> |

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů spřízněné strany ČSOB, ČMSS, ČSOB Advisory, Transformovaný fond Stabilita a ČSOB Pojišťovna vlastnily 30. 6. 2015 v zůstatkové hodnotě 157 449 mil. Kč (31. 12. 2014: 124 834 mil. Kč).

9 VLASTNÍ KAPITÁL

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2014. V průběhu první poloviny roku 2015 došlo ke zvýšení základního kapitálu společnosti. Další informace jsou k dispozici výše v kapitole Informace o základním a vlastním kapitálu.

Emise akcií

| | Datum zápisu do obchodního rejstříku | Nominální hodnota akcie Kč | Počet akcií ks | Nominální hodnota mil. Kč |
|-----------------------|---|---|---------------------------|--|
| Celkem k 31. 12. 2014 | | 500 | 10 152 670 | 5 076 |
| XX. emise | 2. 4. 2015 | 500 | 1 | 0 |
| Celkem k 30. 6. 2015 | | | <u>10 152 671</u> | <u>5 076</u> |

Všem emisím akcií byl přidělen stejný ISIN CZ0008030509.

Jediný akcionář Banky rozhodl dne 19. 3. 2015 o zvýšení základního kapitálu Banky. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno úpisem 1 kusu kmenové akcie na majitele, vydané v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč a nabylo účinnosti 2. 4. 2015. Celková emisní hodnota upsaných a splacených akcií včetně emisního ážia činila 600 mil. Kč.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 3 078 mil. Kč za rok 2014 byl rozdělen takto:

| | |
|-------------------|-------------------------|
| | 2014 mil. Kč |
| Výplata dividendy | 3 078 |
| Čistý zisk | <u>3 078</u> |

Pozn. Zákonný rezervní fond byl již naplněn do výše svého zákonného limitu.

Dividendy na akcii

V dubnu 2015 došlo k výplatě dividendy v celkové výši 3 078 mil. Kč (2014: 2 858 mil. Kč), dividenda na akcii představovala 303,19 Kč (2014: 281,53 Kč).

10 VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ

Banka provádí veškeré své operace v České republice, proto jsou pro banku relevantní pouze oborové segmenty:

- Právnícká osoba – obchodní společnost založená za účelem podnikání nebo obec.
- Fyzická osoba – osoba žádající pod rodným číslem.
- Treasury – zahrnuje veškerá aktiva a závazky kromě úvěrů a pohledávek za klienty a závazků za klienty, které slouží k financování, ukládání volných peněžních prostředků apod.
- Ostatní – zahrnuje vše, co není zahrnuto v předešlých segmentech.

Zisk segmentů právnických osob a fyzických osob vytvořený výnosy z poskytnutých úvěrů je částečně kompenzován ztrátou segmentu treasury tvořenou zejména financováním těchto úvěrů.

Vedení banky používá následující členění:

30. 06. 2015

| | Právnícké osoby mil. Kč | Fyzické osoby mil. Kč | Treasury mil. Kč | Ostatní mil. Kč | Celkem mil. Kč |
|---|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Aktiva | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 0 | 0 | 39 | 0 | 39 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 0 | 0 | 10 655 | 0 | 10 655 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 1 202 | 217 009 | 0 | 0 | 218 211 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 0 | 0 | 93 | 0 | 93 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 0 | 39 | 0 | 39 |
| Pohledávky ze splatné daně z příjmu | 0 | 0 | 0 | 54 | 54 |
| Jiná aktiva | 0 | 0 | 0 | 286 | 286 |
| Aktiva celkem | 1 202 | 217 009 | 10 826 | 340 | 229 377 |
| Nečerpané úvěry | 0 | 12 183 | 0 | 0 | 12 183 |
| Závazky a vlastní kapitál | | | | | |
| Závazky vůči bankám | 0 | 0 | 22 645 | 0 | 22 645 |
| Závazky vůči klientům | 125 | 325 | 0 | 0 | 450 |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 0 | 0 | 175 644 | 0 | 175 644 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 0 | 157 | 0 | 157 |
| Rezervy | 0 | 0 | 0 | 14 | 14 |
| Závazek ze splatné daně z příjmů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Závazek z odložené daně | 0 | 0 | 0 | 222 | 222 |
| Ostatní závazky | 0 | 0 | 0 | 712 | 712 |
| Vlastní kapitál | 0 | 0 | 0 | 29 533 | 29 533 |
| Závazky a vlastní kapitál celkem | 125 | 325 | 198 446 | 30 481 | 229 377 |
| Přijaté zajištění | 1 199 | 210 660 | 0 | 0 | 211 859 |
| Budoucí závazky z bonusů klientům | 0 | 884 | 0 | 0 | 884 |

30. 6. 2015

| | Právnícké osoby mil. Kč | Fyzické osoby mil. Kč | Treasury mil. Kč | Ostatní mil. Kč | Celkem mil. Kč |
|---|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Výkaz souhrnného výsledku | | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 28 | 3 682 | 162 | 0 | 3 872 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 | 0 | -1 585 | 0 | -1 585 |
| Čistý výnos z úroků | 28 | 3 682 | -1 423 | 0 | 2 287 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 1 | 300 | 0 | 0 | 301 |
| Náklady na poplatky a provize | 0 | -34 | 0 | 0 | -34 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 1 | 266 | 0 | 0 | 267 |
| Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 | 0 | 0 | 17 | 17 |
| Ostatní provozní náklady | 0 | 0 | 0 | -14 | -14 |
| Správní náklady | 0 | 0 | 0 | -440 | -440 |
| Ztráty ze snížení hodnoty aktiv | 2 | -418 | 0 | 0 | -416 |
| Zisk / ztráta segmentu | 31 | 3 530 | -1 423 | -437 | 1 701 |
| Daň z příjmů | 0 | 0 | 0 | -327 | -327 |
| Čistý zisk segmentu za účetní období | 31 | 3 530 | -1 423 | -764 | 1 374 |
| Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát | | | | | |
| Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků | 0 | 0 | -1 | 0 | -1 |
| Odložená daň ze zajištění peněžních toků | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový souhrnný výsledek segmentu za období | 31 | 3 530 | -1 424 | -764 | 1 373 |

31. 12. 2014

| | Právnícké osoby mil. Kč | Fyzické osoby mil. Kč | Treasury mil. Kč | Ostatní mil. Kč | Celkem mil. Kč |
|---|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Aktiva | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 0 | 0 | 29 | 0 | 29 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 0 | 0 | 10 536 | 0 | 10 536 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 1 316 | 210 064 | 0 | 0 | 211 380 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 0 | 0 | 169 | 0 | 169 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 0 | 17 | 0 | 17 |
| Jiná aktiva | 0 | 0 | 0 | 222 | 222 |
| Aktiva celkem | 1 316 | 210 064 | 10 751 | 222 | 222 353 |
| Nečerpané úvěry | 0 | 10 726 | 0 | 0 | 10 726 |
| Závazky a vlastní kapitál | | | | | |
| Závazky vůči bankám | 0 | 0 | 38 793 | 0 | 38 793 |
| Závazky vůči klientům | 218 | 317 | 0 | 0 | 535 |
| Závazky z dluhových cenných papírů | 0 | 0 | 151 372 | 0 | 151 372 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 0 | 235 | 0 | 235 |
| Rezervy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Závazek ze splatné daně z příjmů | 0 | 0 | 0 | 37 | 37 |
| Závazek z odložené daně | 0 | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Ostatní závazky | 0 | 0 | 0 | 576 | 576 |
| Vlastní kapitál | 0 | 0 | 0 | 30 619 | 30 619 |
| Závazky a vlastní kapitál celkem | 218 | 317 | 190 400 | 31 418 | 222 353 |
| Přijaté zajištění | 1 321 | 204 190 | 0 | 0 | 205 511 |
| Budoucí závazky z bonusů klientů | 0 | 886 | 0 | 0 | 886 |

30. 6. 2014

| | Právnícké osoby mil. Kč | Fyzické osoby mil. Kč | Treasury mil. Kč | Ostatní mil. Kč | Celkem mil. Kč |
|---|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Výkaz souhrnného výsledku | | | | | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 39 | 3 937 | 192 | 0 | 4 168 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 | 0 | -1 830 | 0 | -1 830 |
| Čistý výnos z úroků | 39 | 3 937 | -1 638 | 0 | 2 338 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 1 | 278 | 0 | 0 | 279 |
| Náklady na poplatky a provize | 0 | -29 | 0 | 0 | -29 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 1 | 249 | 0 | 0 | 250 |
| Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 |
| Ostatní provozní náklady | 0 | 0 | 0 | -1 | -1 |
| Správní náklady | 0 | 0 | 0 | -438 | -438 |
| Ztráty ze snížení hodnoty aktiv | 0 | -51 | 0 | 0 | -51 |
| Zisk / ztráta segmentu | 40 | 4 135 | -1 638 | -437 | 2 100 |
| Daň z příjmů | 0 | 0 | 0 | -398 | -398 |
| Čistý zisk segmentu za účetní období | 40 | 4 135 | -1 638 | -835 | 1 702 |
| Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát | | | | | |
| Čistá zisk/ (ztráta) ze zajištění peněžních toků | 0 | 0 | -10 | 0 | -10 |
| Odložená daň ze zajištění peněžních toků | 0 | 0 | 2 | 0 | 2 |
| Celkový souhrnný výsledek segmentu za období | 40 | 4 135 | -1 646 | -835 | 1 694 |

11 SEZÓNŇÍ A CYKlickÉ VLIVY NA MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRku

Finanční výkazy nebyly významně ovlivněny sezónními ani cyklickými faktory.

12 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Mezi datem, ke kterému je připravována pololetní zpráva Banky, a mezi datem jejího vydání nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na informace uvedené v těchto vysvětlujících poznámkách.