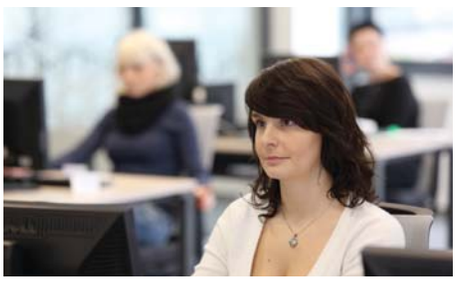


partnerství
dlouhodobost
odpovědnost

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ

Výroční zpráva 2012
Komerční banka, a.s.

KB

Charakteristika za období 2008–2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2012	2011	2010[1]	2009[1]	2008[1]
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	**32 689**	32 764	32 386	32 195	32 927
z toho: čisté úrokové výnosy	**21 947**	22 190	21 431	21 242	20 474
z toho: čisté poplatky a provize	**7 018**	7 305	7 725	7 839	8 119
Provozní náklady celkem	**–13 511**	–13 489	–12 666	–13 521	–14 024
Čistý zisk náležející akcionářům	**13 953**	9 475	13 330	11 007	13 161
Čistý zisk na akcii (Kč)[2]	**369,41**	249,97	351,20	289,99	346,74
Rozvaha					
Bilanční suma	**786 836**	754 810	698 014	695 075	699 083
Úvěry klientům (čisté)	**451 547**	434 386	384 593	372 303	364 040
Vklady klientů	**579 067**	560 701	538 051	551 809	554 570
Vlastní kapitál celkem	**100 577**	81 850	76 078	68 792	63 013
Poměrové ukazatele (%)[3]					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)[4]	**15,76**	12,31	18,73	17,01	23,61
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)[5]	**1,81**	1,30	1,91	1,58	1,93
Čistá úroková marže	**3,12**	3,30	3,30	3,29	3,21
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	**41,33**	41,17	39,11	42,00	42,59
Kapitál[5]					
Kapitálová přiměřenost (%)	**14,66**	14,61	15,27	14,08	12,13
Přiměřenost Tier 1 (%)	**14,66**	13,44	13,95	12,72	10,77
Tier 1	**56 295**	52 692	49 363	44 677	37 624
Tier 2	**0**	6 000	6 000	6 000	6 000
Kapitál	**53 684**	55 581	52 405	47 913	40 776
Celkový kapitálový požadavek	**29 289**	30 442	27 459	27 226	26 884
Ostatní údaje[6]					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	**8 758**	8 774	8 619	8 815	8 804

Ratingové hodnocení (ke konci března 2013)[7]	Krátkodobý	Dlouhodobý
Fitch	F1	A
Moody's	Prime-1	A2
Standard & Poor's	A-1	A

1) Po reklasifikaci
2) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrný počet akcií bez vlastních akcií
3) Podle metodiky Komerční banky
4) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrný vlastní kapitál bez menšinových podílů
5) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrná aktiva
6) Podle metodiky České národní banky, Basel II od roku 2008
7) KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2012	2011	2010[1]	2009[1]	2008[1]
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	**28 125**	28 113	28 255	28 795	29 073
z toho: čisté úrokové výnosy	**17 792**	17 976	17 610	17 609	16 842
z toho: čisté poplatky a provize	**7 017**	7 104	7 429	7 548	7 794
Provozní náklady celkem	**–12 034**	–12 011	–11 427	–12 064	–12 553
Čistý zisk	**12 248**	7 951	12 035	10 369	11 795
Rozvaha					
Bilanční suma	**689 457**	660 279	607 106	605 087	610 001
Úvěry klientům (čisté)	**396 189**	372 688	334 834	321 734	318 534
Vklady klientů	**485 969**	469 799	441 285	456 758	461 105
Vlastní kapitál celkem	**87 583**	72 468	69 014	62 690	59 016
Poměrové ukazatele (%)[2]					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)[3]	**15,31**	11,24	18,28	17,04	21,79
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)[4]	**1,81**	1,25	1,99	1,71	1,97
Čistá úroková marže	**3,02**	3,08	3,12	3,14	3,08
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	**42,79**	42,72	40,44	41,90	43,18
Kapitál[5]					
Kapitálová přiměřenost (%)	**15,32**	15,75	16,67	15,69	14,19
Ukazatel Tier 1 (%)	**15,32**	14,38	15,19	14,17	12,66
Tier 1	**51 228**	49 321	48 162	44 259	39 471
Tier 2	**0**	6 000	6 000	6 000	6 000
Kapitál	**49 102**	52 492	51 243	47 473	42 705
Celkový kapitálový požadavek	**25 648**	26 655	24 594	24 201	24 072
Ostatní údaje[6]					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	**7 808**	7 811	7 819	7 958	7 981
Počet obchodních míst	**399**	397	395	398	394
Počet klientů (tisíce)	**1 602**	1 602	1 590	1 620	1 629
Počet bankomatů	**702**	693	677	685	673

1) Po reklasifikaci, údaje pro roky 2008–2009 neobsahují aktivity ve Slovenské republice
2) Podle metodiky Komerční banky
3) Čistý zisk/průměrný vlastní kapitál
4) Čistý zisk /průměrná aktiva
5) Podle metodiky České národní banky, Basel II od roku 2008
6) KB v České republice

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Tyto předpovědi jsou založeny na mnoha obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko, že nebudou splněny. Předpovědi jsou platné v době jejich vytvoření, a nelze očekávat, že jsou nebo budou revidována nebo aktualizována na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespoléhali na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a proto se mohou lišit od jejich současných odhadů. Čtenářům se doporučuje vzít v úvahu faktory nejistoty a rizika při tvorbě svého investičního rozhodnutí na základě informací uvedených v tomto dokumentu.

Údaje označené [+] v textu a tabulkách této výroční zprávy pocházejí z manažerského účetnictví a nebyly auditovány

V Komerční bance považujeme společensky odpovědné chování za jeden z klíčových faktorů dlouhodobého úspěchu.

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovnictví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovnictví a vlastní distribuční sítě. Prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů působí KB rovněž ve Slovenské republice.

Kontaktní údaje

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1
Telefon: +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
Telefon: +420 955 532 155–6
+420 955 532 734
Fax: +420 224 229 315
E-mail: investor_relations@kb.cz

Další informace

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

Obsah

02 Hlavní zákaznické segmenty

Úvodní slovo předsedy představenstva
10 Úvodní slovo předsedy představenstva

Přehled roku 2012
12 Významné události roku 2012
14 Makroekonomický vývoj v roce 2012
16 Akcie KB na kapitálovém trhu

Strategie a výsledky
20 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny
22 Vize a Mise
22 Principy společenské odpovědnosti
22 Strategické předpoklady
24 Strategie
25 Hlavní úkoly a rizika v roce 2013 a očekávaný vývoj finanční situace
28 Zpráva o obchodních aktivitách
41 Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS
46 Skupina KB

Řízení rizik
52 Řízení rizik

Společenská odpovědnost a zaměstnanecká politika
64 Firemní společenská odpovědnost
68 Zaměstnanci

Správa společnosti
72 Správa společnosti

88 Zpráva dozorčí rady
88 Prohlášení vedení

Finanční část
90 Zpráva nezávislého auditora
92 Konsolidovaná účetní závěrka
170 Individuální účetní závěrka
243 Zpráva o vztazích
256 Údaje o cenných papírech společnosti
260 Profil společnosti

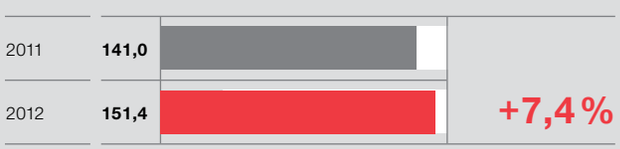
Hlavní zákaznické segmenty

Občané

KB je třetí největší bankou na českém trhu podle počtu zákazníků - občanů. Své služby jim poskytuje na svých 399 pobočkách, pomocí přímého bankovnictví a dalších distribučních kanálů. Přední pozici si KB udržuje mezi aktivními klienty a také v segmentu mladých lidí a dětí.

Hlavní údaje (pouze Banka, mil. Kč)*	2012	2011	%
Počet klientů	**1 343 000**	1 336 000	0,5 %
Objem úvěrů	**151,4**	141,0	7,4 %
Objem vkladů	**152,6**	155,9	-2,1 %

Objem úvěrů (mil. Kč)

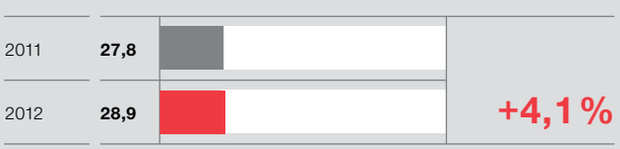


Podnikatelé a malé firmy

Strategickým cílem segmentu Small business je rozvoj financování, služeb s přidanou hodnotou a poradenství, zároveň se spolehlivým zajištěním každodenních bankovních potřeb zákazníků. Klientům jsou nabízena diferencovaná finanční řešení prostřednictvím 399 obchodních míst.

Hlavní údaje (pouze Banka, mil. Kč)*	2012	2011	%
Počet klientů	**247 000**	252 000	-2,0 %
Objem úvěrů	**28,9**	27,8	4,1 %
Objem vkladů	**112,7**	111,9	0,7 %

Objem úvěrů (mil. Kč)

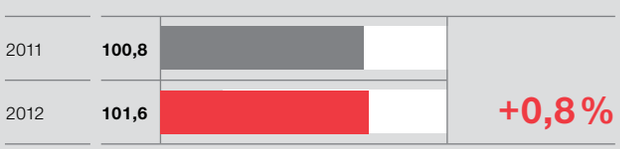


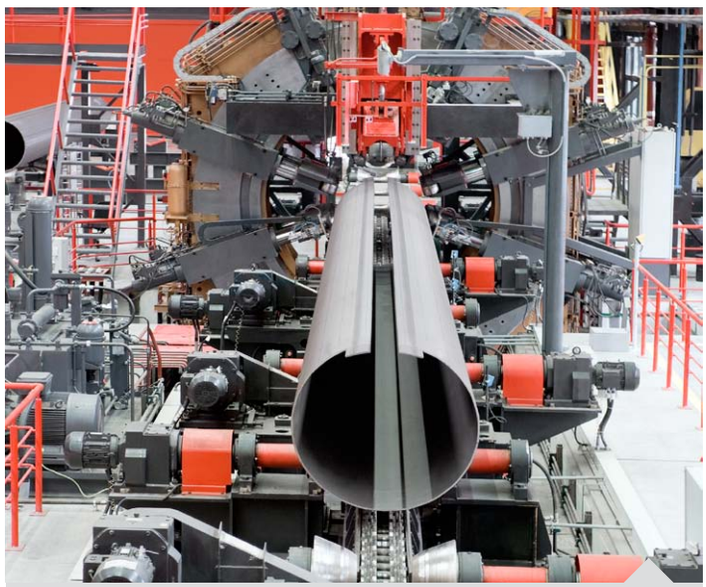
Podniky a municipality

KB jako vedoucí banka pro korporace v České republice poskytuje prostřednictvím 20 korporátních center řešení v oblasti každodenního bankovnictví, financování, správy aktiv, trade finance, řízení rizik a další služby na míru svým klientům v dlouhodobém partnerství.

Hlavní údaje (pouze Banka, mil. Kč)+	2012	2011	%
Objem úvěrů	**101,6**	100,8	0,8 %
Objem vkladů	**131,0**	126,9	3,2 %

Objem úvěrů (mil. Kč)



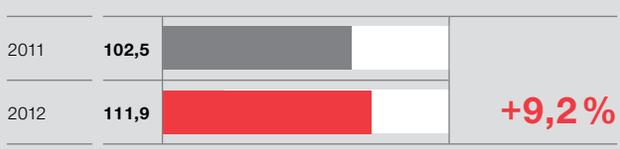


Velké podniky

KB si udržuje výsadní postavení u velkých korporátních klientů díky individuálnímu přístupu specializovaných bankovních poradců, kteří působí v pěti obchodních divizích (čtyři v ČR a jedna na Slovensku).

Hlavní údaje (pouze Banka, mil. Kč)+	2012	2011	%
Objem úvěrů	**111,9**	102,5	9,2 %
Objem vkladů	**75,8**	68,8	10,2 %

Objem úvěrů (mil. Kč)



partnerství

Spolupráce a partnerský vztah s klienty jsou pro nás klíčové. Toto krédo vyjadřuje i slogan „Na partnerství záleží“. Náš slogan tak podtrhuje úsilí o vytvoření pevného vztahu klienta a Komerční banky. Komerční banka je silnou univerzální bankou s vynikajícími výsledky a se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovnictví. Od roku 2001 se opírá o své členství ve skupině Société Générale, jedné z největších evropských finančních skupin.

2012: 2,5 milionu

Konsolidovaný počet klientů Skupiny KB

17 000 m² – spousta místa pro nové nápady
Nová budova centrály Komerční banky a dalších společností Skupiny KB poskytne špičkové kancelářské prostory, přinese úsporu v provozních nákladech a současně je projevem našeho odpovědného přístupu k životnímu prostředí. Budova v pražských Stodůlkách je ekologickou stavbou s úsporným provozem ve vztahu k životnímu prostředí – jako jedna z prvních v Praze získala certifikát BREEAM. Vedle pracovního zázemí poskytne nová centrála zaměstnancům Skupiny KB širokou škálu služeb a relaxačních zón.

dlouhodobost

Dlouhodobý a udržitelný vztah chce mít Skupina Komerční banky nejen se svými zákazníky, ale i se zaměstnanci, společností a prostředím, ve kterém působí.

Jsme si vědomi vlivu na své okolí a považujeme za důležité chovat se vůči němu zodpovědně. Přijímáme proto adekvátní opatření, jež mají za cíl na jedné straně eliminovat negativní vliv na prostředí, a na straně druhé přispět k jeho ochraně a zlepšení.

Komerčni banka již od roku 1990 podporuje využití obnovitelných zdrojů energie financováním kvalitních projektů. V dubnu 2008 jsme se jako první z bank v Česke republice připojili k projektu Skupiny ČEZ pod názvem Zelená energie. Tímto krokem vyjadřujeme svou odpovědnost vůči životnímu prostředí, a zároveň podporujeme rozvoj využívání obnovitelných zdrojů energie. Ročně odebíráme 3 200 MWh Zelené energie. Pravidelně monitorujeme soubor environmentálních, sociálních a ekonomických ukazatelů, jež poskytuji obraz o vlivu Banky na její okolí.

2012: 100 % Zelené energie

odpovědnost

Společenskou odpovědnost vnímáme jako jednu ze základních hodnot podnikání Banky a také předpoklad dlouhodobého úspěchu. Mezi vyjádření odpovědnosti vůči společnosti patří i charitativní projekty. Prostřednictvím Nadace KB Jistota přispíváme tam, kde je to třeba. Zapojuje se Komerční banka jako celek, i jednotliví zaměstnanci. Poskytujeme prostředky na projekty z oblasti rozvoje občanské společnosti nebo vzdělávání, na podporu projektů zdravotně-sociálního charakteru anebo zaměřených na ochranu životního prostředí. Za takřka 20 let své existence získala nadace postavení jedné z nejvýznamnějších firemních nadací v České republice.

2012: 18 let Jistoty

Nadace Komerční banky Jistota pomáhá již 18 let

Úvodní slovo předsedy představenstva

Henri Bonnet
Předseda představenstva Skupiny KB

Vážení akcionáři,

když jsme stáli na začátku loňského roku, předpokládali jsme, že česká ekonomika v průběhu roku 2012 nastoupí mírný růst, ale ta dále klesala. V té době jsme také neočekávali, že by mohlo dojít k tak významnému poklesu úrokových sazeb, k jakému došlo.

I přes tyto nepříznivé události vykázala Skupina Komerční banky za rok 2012 historicky nejlepší výsledek. Podařilo se nám zvýšit objem vkladů a růst objemu úvěrů překonal i dynamiku růstu trhu. Nadále dosahujeme velmi zdravé úrovně likvidity, což nám ponechává dostatečný prostor pro růst na českém trhu. Výrazně jsme snížili náklady na rizika, což bylo dáno nejen jednorázovými položkami zaúčtovanými v roce 2011, ale také díky průběžnému zlepšování kvality úvěrového portfolia. Provozní náklady držíme pod kontrolou, a to i přesto, že investujeme do řady významných projektů.

Přestěhování větší části centrály Komerční banky a společnosti Factoring KB a KB Penzijní společnosti do nové budovy v Praze-Stodůlkách, kde nyní pracuje skoro 1 000 zaměstnanců, představuje značnou výhodu pro naši vnitřní organizaci. Tato budova mimochodem jako první v Praze získala prestižní mezinárodní certifikát BREEAM pro ekologicky šetrné budovy.

Dalším významným projektem byla implementace nového internetového bankovnictví MojeBanka, a inovace jsme zavedli také v oblasti plateb, ať už je to možnost bezkontaktních plateb či platby

I přes náročné makroekonomické podmínky vykázala Skupina Komerční banky za rok 2012 historicky nejlepší výsledek.

prostřednictvím QR kódu. Nově nabízíme také Korporátní kreditní kartu, která představuje ucelené řešení pro sledování výdajů zaměstnanců našich korporátních klientů.

Pro zachování naší vedoucí pozice na trhu i v budoucnu je zásadní spolupráce v rámci Skupiny Komerční banky. Jako příklad bych rád uvedl postupnou změnu obchodního modelu společnosti Modrá pyramida, která ve své distribuční síti už dnes nabízí řadu produktů Komerční banky. Jedná se o vzájemně výhodnou spolupráci, která umožňuje pružně reagovat na změny v klientských preferencích a na trhu obecně.

Rok 2012 byl z tohoto pohledu velmi významný i pro Penzijní fond KB, dnes již KB Penzijní společnost. Nejenže jsme zvládli přípravu na působení v novém penzijním systému České republiky, ale podařilo se nám transformovat Penzijní fond KB i z hlediska neobchodních funkcí, které jsou dnes do značné míry zajišťovány podpůrnými útvary Komerční banky.

Aby všechny inovace, ať už technické, či inovace v produktové nabídce, měly očekávaný efekt, musíme především vnímat tendence v klientských přáních a správně je chápat. Zásadním je z tohoto pohledu dlouhodobý a partnerský vztah s klienty. Při rozvíjení našich bankovních poradců se zaměřujeme především na kompetence v oblasti poradenského přístupu ke klientům, které jsou podmínkou pro vzájemnou výhodnost dlouhodobých vztahů.

Celá řada ocenění, kterých se Skupině Komerční banky dostalo v loňském roce, je dalším potvrzením, že jdeme správným směrem a že zaměstnanci Skupiny odvádějí skvělou práci. Mezi nejprestižnější patří titul Banka roku 2012, který jsme získali již popáté v jedenáctileté historii ankety organizované společností Fincentrum, a dále titul Nejlepší banka roku 2012 udělovaný deníkem Hospodářské noviny.

Rok 2013 bude přinejmenším stejně náročný jako loňský rok. Podle našich odhadů se jeho první polovina ponese ještě ve znamení recese a oživení by mělo nastat až ve druhé polovině roku. Zásadní pro českou ekonomiku bude vývoj poptávky po českém vývozu a také, zda se podaří obnovit důvěru českých domácností i podniků v další ekonomický a politický vývoj.

Jako klíčové pro zachování referenčního postavení naší společnosti a pro náš další rozvoj vidíme využití silné likvidity a úrovně kapitálu k posilování pozice na úvěrovém trhu. V oblasti depozit chceme nabízet nejlepší řešení dlouhodobých úspor na trhu. Řízení provozních nákladů bude i v roce 2013 velmi disciplinované. S cílem zachovat co nejlepší výnosy budeme při tvorbě cen postupovat opatrně, aby správně zohledňovaly náklady kapitálu, likvidity i rizika.

V přímém vztahu s našimi klienty chceme i nadále zlepšovat naše poradenské dovednosti a být klientům co nejblíže budováním efektivní a neustále modernizované distribuční sítě.

Byť je současné ekonomické prostředí složité a konkurence na bankovním trhu roste, jsme připraveni využít příležitostí, které i toto náročné prostředí může přinést v roce 2013.

Dlouhodobý a udržitelný vztah chce mít Skupina Komerční banky nejen se svými zákazníky, ale i se zaměstnanci, společností a prostředím, ve kterém působí. Být partnerem znamená především chovat se odpovědně a být připraven podpořit a pomoci, když je to třeba. Uvědomujeme si význam společensky odpovědného jednání a svou roli ve společnosti. Skupina Komerční banky společenskou odpovědnost promítá jak do svého obchodního modelu, tak i do řady aktivit, které přesahují pouhé obchodní zájmy. O našich aktivitách v oblasti firemní společenské odpovědnosti v roce 2012 se dozvíte více na dalších stránkách této výroční zprávy.

Za naše úspěchy vděčíme našim partnerům: akcionářům, klientům a zaměstnancům. Děkuji vám za vaši důvěru a věrnost, bez nichž by naše ambiciózní plány byly nerealizovatelným přáním.

HENRI BONNET
Předseda představenstva

Významné události roku 2012

Únor

KB působila jako hlavní manažer historicky první emise státních dluhopisů Slovenské republiky v českých korunách.

Penzijní fond KB získal dvě ocenění Penzijní fond roku v České republice, přičemž poprvé takto byl vyhodnocen finančním portálem Global Banking and Finance Review a krátce nato i magazínem World Finance.

KB ve spolupráci s Komerční pojišťovnou nabídla v rámci pojištění Vital Invest možnost investovat do Zajištěného fondu Optimo Komodity, jehož výkonnost se odvíjí od vývoje komoditních indexů.

Březen

Časopis Global Finance vyhlásil výsledky studie, podle níž byla Komerční banka druhou nejbezpečnější bankou na rozvíjejících se trzích střední a východní Evropy.

Společnost SG Equipment Finance Czech Republic představila nový úvěrový produkt pro zemědělce Agroúvěr PGRLF 3+, který jim umožní, také díky podpoře od Podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu (PGRLF), snížit náklady na novou techniku.

Duben

Jako první banka v České republice začala Komerční banka akceptovat platební karty čínské asociace UnionPay.

Na výroční valné hromadě Komerční banky, která se konala 26. dubna 2012, akcionáři rozhodli vyplatit dividendu ve výši 6 082 miliony Kč, tedy 160 Kč na akcii, což představuje 64 % konsolidovaného zisku za rok 2011.

Akcionáři schválili zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky za rok 2011, roční finanční výkazy spolu s návrhem na rozdělení zisku za rok 2011 a rovněž odměny členů představenstva.

Valná hromada dále znovu zvolila členem dozorčí rady pana Bořivoje Kačenu s účinností od 30. dubna 2012.

Výroční valná hromada znovu souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií KB až do výše 10 % základního kapitálu – v cenovém rozmezí 1 až 6 000 Kč za kus.

Květen

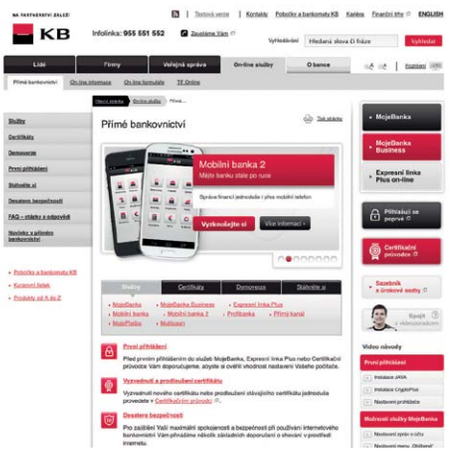
Modrá pyramida ohlásila změnu svého obchodního modelu, který je ilustrován novým sloganem „Váš rádce na finance“. Z mnohokrát oceněné stavební spořitelny se mění v poskytovatele komplexního finančního poradenství s ucelenou nabídkou produktů – od stavebního spoření přes financování bydlení až po investice.

Na výroční valné hromadě Komerční banky, která se konala 26. dubna 2012, akcionáři rozhodli vyplatit dividendu ve výši 6 082 miliony Kč, tedy 160 Kč na akcii.

V souvislosti se změnou obchodního modelu zařadila Modrá pyramida od května do své produktové nabídky investiční fondy IKS KB.

Červen

KB spustila **internetové bankovnictví nové generace, MojeBanka**, pro více než 890 000 uživatelů v retailovém bankovnictví, které umožňuje bezpečný a pohodlný přístup ke službám banky, ale i ke stavebnímu spoření, životnímu pojištění, penzijnímu spoření i ke správě podílových fondů, včetně uzavírání a úprav vybraných smluv.



Dalším průkopnickým krokem na českém trhu bylo zavedení služby Videobankéř, díky níž se mohou klienti spojit on-line s bankovními poradci, kteří jim doporučí nejlepší produkt a pomohou se zadáním pokynu.

KB převzala novou budovu v Praze-Stodůlkách, která poskytla pro část centrály KB a další společnosti Skupiny moderní kancelářské prostory a úsporný provoz ve vztahu k životnímu prostředí. Nová budova získala certifikát ekologické šetrnosti BREEAM na stupni Very Good.

Červenec

Dozorčí rada zvolila dne 31. července **Pavla Čejku** a **Karla Vašáka** novými členy představenstva KB, s účinností od 1. srpna 2012. Pavel Čejka, který v představenstvu nahradil Patrice Taillandier-Thomase, byl pověřen obchodním vedením útvarů Strategie a Finance, Provoz, Informační technologie, Organizace a řízení projektů, Podpůrné služby a Investiční bankovnictví – provoz. Karel Vašák, který nahradil Jana Juchelku, byl pověřen obchodním vedením útvarů Top Corporations a Investiční bankovnictví.

Modrá pyramida začala nabízet nový produkt Bezpečná půjčka. Jedná se o spotřebitelský úvěr s pojištěním schopnosti splácet.

Srpen

Komerční banka zásadně pokročila v bezkontaktním placení. Od srpna umožňuje KB klientům zaplatit za nákupy pomocí mobilních telefonů s technologií NFC.

S účinností od 1. srpna 2012 rozšířila Komerční banka pravomoci ombudsmana, který řeší sporné situace mezi vybranými společnostmi Skupiny KB a jejich klienty. Pomoci ombudsmana mohou využít klienti Komerční banky, společností Komerční pojišťovna, a.s. (dále „Komerční pojišťovna"), Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. („Modrá pyramida"), Penzijní fond Komerční banky, a.s. („Penzijní fond KB") a ESSOX s.r.o. („ESSOX") a nově také společností Factoring KB, a.s. (dále „Factoring KB") a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. („SG Equipment Finance" nebo „SGEF"). Ombudsmanem KB je JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LLM.

Září

Penzijní fond Komerční banky obdržel od České národní banky licenci k činnosti KB Penzijní společnosti, a.s. (dále „KB Penzijní společnost").

V soutěži Hospodářských novin Nejlepší banka 2012 získala KB první místo v kategorii Nejlepší banka 2012. Komerční banka se v soutěži Hospodářských novin umístila na stupních vítězů i v kategorii Nejpřívětivější banka 2012, a v kategorii Bankovní inovátor 2012 se mezi tři nejlepší zařadila jak KB, tak i Modrá pyramida.

Komerční pojišťovna získala v mezinárodním ocenění ekonomického magazínu World Finance titul Pojišťovna roku 2012 v České republice.

Do nabídky byly zařazeny bezkontaktní verze všech kreditních karet, které uživatelům dovolují rychle zaplatit u obchodníků pouhým přiložením karty k platebnímu terminálu.

Ve spolupráci s ruskou bankou Rosbank ze skupiny Société Générale nabídla KB svým klientům zvláštní běžný účet Ruská platba, který poskytuje zvýhodněné podmínky pro příchozí a odchozí platby a garantuje připsání vybraných typů plateb mezi KB a Rosbank ve stejný den.

Slavnostní předání nové budoby KB ve Stodůlkách. Zleva člen představenstva realizátorské společnosti VCES Ludovic Duplan, předseda představenstva KB Henri Bonnet.

Říjen

KB byla oceněna titulem Nejžádanější zaměstnavatel desetiletí u studentů v soutěži Sodexo Zaměstnavatel roku.

Web Komerční banky zvítězil v kategorii Banky v soutěži Web Top 100.

Modrá pyramida začala nabízet Moudré pojištění z produkce Komerční pojišťovny, flexibilní pojistný produkt, který za výhodnou cenu zajišťuje komplexní ochranu pro případ úrazu, nemoci či smrti.

Listopad

fincentrum Banka roku 2012

Komerční banka obhájila prestižní ocenění **Banka roku 2012** v soutěži organizované společností Fincentrum. V jedenáctileté historii ankety zvítězila KB již popáté. KB se umístila na druhém místě v kategorii Nejdůvěryhodnější banka roku a v kategorii Hypotéka roku, a na třetím místě v kategorii Banka bez bariér, která hodnotí přístup banky k handicapovaným spoluobčanům. Ve svých kategoriích se mezi tři nejlepší zařadila Modrá pyramida stavební spořitelna a Penzijní fond Komerční banky.

KB jako první banka na českém trhu začala podporovat platby prostřednictvím QR kódů pro mobilní telefony: klient jednoduše fotoaparátem telefonu sejme kód a aplikace jej převede do platebního příkazu, jehož odeslání klient pouze potvrdí.

Prosinec

Penzijní fond KB, od 1. ledna 2013 přeměněný na KB Penzijní společnost, získal veškerá potřebná povolení i schválení statutů pro fondy ve druhém a třetím pilíři reformovaného penzijního systému ČR. Komerční banka a Modrá pyramida získaly potřebná povolení k prodeji spoření v obou pilířích počátku roku 2013.

Komerční banka představila novou kreditní KB Korporátní kartu, jako ucelené řešení pro sledování služebních výdajů zaměstnanců, jejich vyhodnocování a export do účetních systémů. Společnost MasterCard vyhlásila KB Korporátní kartu Komerční kartou roku 2012 v České republice.

Makroekonomický vývoj v roce 2012

Rok 2012 byl rokem recese v českém hospodářství. I když recese nebyla tak hluboká jako v roce 2009, jednalo se o nejdelší recesi v historii, když trvala po celý rok. Důvodem byla především klesající domácí poptávka související se spotřebitelským a investičním pesimismem domácností a firem ve světle tuzemské fiskální konsolidace a slábnoucí ekonomické aktivity ve světě, když i nejvýznamnější obchodní partner ČR, eurozóna, vstoupil v loňském roce do recese.

Počátek roku 2012 přinesl negativní šok pro domácí poptávku v podobě další vlny fiskální restrikce spočívající mimo jiné ve zvyšování nepřímých daní a snižování sociálních transferů i investičních prostředků určených na veřejné investice. Reálný pokles disponibilních příjmů domácností v kombinaci s extrémním pesimismem českých domácností vedl k bezprecedentnímu propadu spotřeby domácností, v celoročním hodnocení o více než 3 %. Kromě fiskální konsolidace se na poklesu investiční aktivity firem podepsalo nejisté globální prostředí související s postupující evropskou dluhovou krizí a následným pádem celé evropské ekonomiky do recese. Na domácí scéně dále musely firmy čelit i nestabilitě podnikatelského, zejména daňového, prostředí, když ještě v závěru roku 2012 nebylo jasné, jak bude vypadat daňové nastavení roku 2013. Ve druhé polovině roku 2012 bylo na českém hospodářství stále více patrné oslabování zahraniční poptávky v souvislosti s recesí v eurozóně. Za celý rok 2012 tak zaznamenala česká ekonomika v reálném vyjádření pokles o 1,2 %, když mezičtvrtletní poklesy byly zaznamenány ve všech čtvrtletích s tendencí ke zmírňování poklesů v průběhu roku.

Z poptávkového pohledu byl jediným pozitivním přispěvatelem, přes zřejmé zhoršování vnější poptávky, čistý export, jehož příspěvek přesáhl dva procentní body. Přebytek zahraničního obchodu (dle přeshraniční statistiky) za rok 2012 přesáhl 310 miliard Kč, což znamenalo meziroční zlepšení o téměř 120 miliard Kč a dosažení nejlepšího výsledku v historii. Hlavní zásluhu na zlepšení měla bilance strojů a dopravních prostředků a průmyslového spotřebního zboží. Celkové nominální vývozy vzrostly ve srovnání s rokem 2011 o 6,4 %, dovozy byly vyšší o 2,4 %. Zejména zlepšení v zahraničním obchodě se zbožím a službami stálo za snížením loňského schodku běžného účtu platební bilance na -2,4 % HDP z -2,7 % HDP v roce předchozím. Deficit byl více než pokryt přebytky na kapitálovém a zejména finančním účtu platební bilance. Česká republika ani v loňském roce netrpěla vnější nerovnováhou.

Z pohledu tvorby hrubé přidané hodnoty patřil v loňském roce mezi nejúspěšnější zpracovatelský průmysl, i když v posledním čtvrtletí loňského roku již byl i v tomto segmentu zaznamenán pokles. Naopak meziročně nižší přidaná hodnota byla opět vyprodukována ve stavebnictví, dále pak v zemědělství a také v peněžnictví a pojišťovnictví. Z odvětvového pohledu se dařilo zejména automobilovému průmyslu, výrobě elektrických zařízení, strojírenství a chemickému průmyslu. Ani to však nestačilo na to, aby průmyslová výroba skončila za rok 2012 v černých číslech. Naopak po dvou růstových letech průmyslová produkce jako celek v loňském roce o 1,2 % poklesla. Sektor služeb jako celek reálně poklesl o 0,6 %, když mírný růst vykázaly pouze doprava a skladování a administrativní a podpůrné činnosti. Ve výrazném útlumu zůstaly činnosti v oblasti nemovitostí a odvětví související s cestovním ruchem. Již čtvrtým rokem pokračoval pokles sektoru stavebnictví. Stavební produkce se v roce 2012 snížila o 6,5 % reálně, a z pohledu úrovně se již dostala pod hodnoty roku 2005. Důvodem jsou klesající investiční aktivita na straně firem, fiskální konsolidace projevující se absencí velkých infrastrukturních staveb financovaných z veřejných zdrojů a také slabá poptávka domácností po nových nemovitostech.

I když státní dluh české ekonomiky patří v Evropě k těm nejnižším (v loňském roce se vyšplhal na úroveň těsně nad 45 % HDP), jeho dynamika si vynucuje fiskální konsolidaci. Ta vloni proběhla jak na výdajové, tak na příjmové straně. Vláda

v loňském roce hospodařila s deficitem 101,0 miliard Kč, což znamená oproti roku 2011 zlepšení o více než 40 miliard Kč. Rozpočet byl původně schválen se schodkem 105 miliard Kč. Podle metodiky ESA ovšem schodek dosáhl dle odhadů ministerstva financí 5,0 % HDP. Z toho však 1,5 procentního bodu představuje jednorázové zaúčtování závazku vyplatit církvím postupně 59 mld. Kč v rámci schváleného zákona o církevních restitucích.

Recese roku 2012 se promítla i na trh práce, jehož situace se od jarních měsíců zhoršovala. Míra nezaměstnanosti dle statistiky z úřadů práce se ke konci loňského roku vyšplhala na 9,4 % a meziročně byla o 0,8 procentního bodu výše. Právě zhoršující se situace na trhu práce a pokles reálných mezd stál za loňským poklesem tržeb v maloobchodním sektoru o 1,1 %. Zatímco v motoristickém segmentu tržby poklesly o 2,3 %, v maloobchodě bez prodejů aut to bylo o 0,5 %.

Slabá spotřebitelská poptávka se promítla i do inflačního vývoje. Průměrná inflace dosáhla v loňském roce 3,3 %. Proti roku 2011 tak byla o 1,4 procentního bodu výše a dosáhla nejvyšší úrovně za poslední čtyři roky. Za inflačním vzestupem ovšem stály vyšší nepřímé daně, regulované ceny, potraviny a pohonné hmoty. Po očištění o tyto faktory byly inflační tlaky v ekonomice minimální, korigovaná inflace dokonce o 0,1 % poklesla. Inflace byla tedy pouze důsledkem faktorů, které jsou mimo kontrolu centrální banky. Obavy z deflačních tendencí (projevující se zejména v korigované inflaci) vedly k dalšímu uvolnění měnové politiky ze strany centrální banky. Klíčová dvoutýdenní repo sazba ČNB se tak na podzim dostala na technickou nulu (0,05 %) a měnově-politickým nástrojem se stal měnový kurz.

3,3%

PRŮMĚRNÁ INFLACE V ČR DOSÁHLA V LOŇSKÉM ROCE 3,3 %

Fiskální konsolidace upevnila dlouhodobou stabilitu České republiky, ale úsporná opatření snížila výkon ekonomiky v roce 2012.

Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu

Burzovní kotace
Akcie Komerční banky s mezinárodním označením ISIN CZ0008019106 jsou kotovány na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha, a.s., a na trhu organizovaném společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s.

Globální depozitní certifikáty (GDR) reprezentující akcie Komerční banky v poměru 3:1 se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange).

Vývoj akciového trhu
Po počátečním oživení na začátku roku navázaly evropské akciové trhy i v prvním pololetí 2012 na klesající trend z roku 2011, v důsledku nevyřešené dluhové krize v některých zemích v kombinaci s politickými otřesy a slabými daty z ekonomik EU, Číny a USA. Trhy dosáhly svého dna v červnu, poté nastoupily postupný růst. Důvodem byla oznámení evropských představitelů o opatřeních na podporu stability ohrožených států a finančních institucí, nižší než obávaná podpora protisystémovým stranám ve volbách v některých evropských zemích a zprávy o tom, že ekonomiky Spojených států a Číny se zdály mít nakročeno správným směrem.

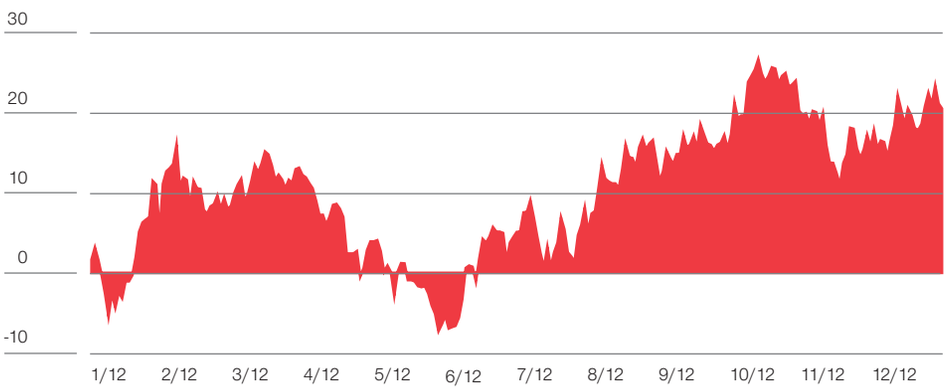
Vývoj ceny akcií Komerční banky
Akcie KB uzavřely rok 2012 s kurzem 4 010 Kč, což bylo o 20,4 % více oproti zavírací ceně o rok dříve.

Vývoj ceny akcií KB byl v průběhu roku 2012 do značné míry ovlivněn výše uvedenými faktory. V prvním čtvrtletí akcie zaznamenala solidní zisky. Poté ale došlo ke změně trendu v důsledku zvýšené obavy investorů o solventnost Itálie a Španělska, patové situace po prvních volbách v Řecku a slabých ekonomických dat z Evropy, včetně České republiky, a z Číny. Konkrétně u KB investoři negativně vnímali perspektivu pokračující recese v zemi a dlouhotrvajícího prostředí nízkých úrokových sazeb s negativním dopadem na čistou úrokovou marži banky. Navzdory lepším než očekávaným výsledkům vykázaným v květnu za první čtvrtletí klesl kurz 28. května na své roční minimum 3 089 Kč.

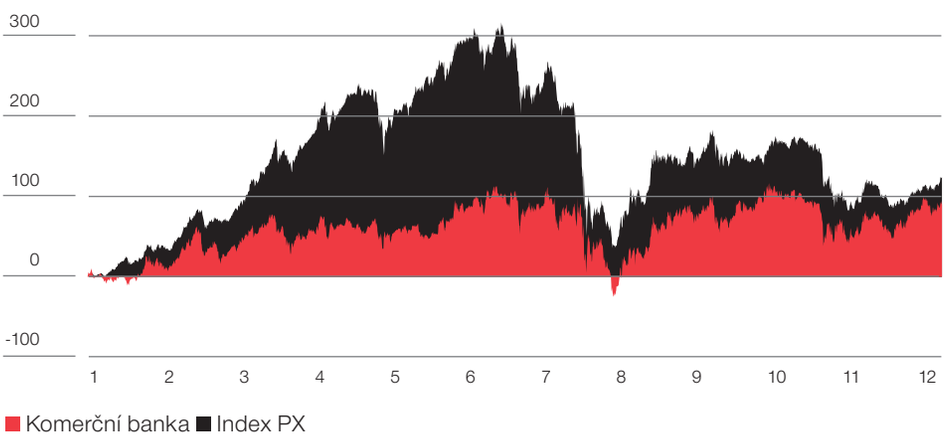
Z této úrovně kurz obnovil růst společně se širším trhem. Díky dosažení solidních výsledků i v dalších čtvrtletích a zmírnění obav investorů z možnosti rozkolu evropského bankovního systému výkonnost kurzu akcií KB ve zbytku roku 2012 překonávala index PX pražské burzy. Svého ročního maxima kurz dosáhl 10. října na úrovni 4 214 Kč.

K 31. prosinci 2012 činila tržní kapitalizace Komerční banky 152,4 miliardy Kč (6,1 miliardy EUR), což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na Burze cenných papírů Praha. Akcie KB patří mezi nejlikvidnější emise na primárním trhu pražské burzy. Průměrný denní objem obchodů v roce 2012 byl 246 milionů Kč (9,8 milionů EUR) a poměr průměrného denního objemu obchodů vůči tržní kapitalizaci činil 0,16 %.

Vývoj kurzu akcií KB v roce 2012 (% změna)



Vývoj ceny akcií KB a indexu PX v letech 2002–2012 (% změna)



Dividendy

Na řádné valné hromadě v roce 2013 představenstvo KB navrhne dividendu ve výši 230 Kč na jednu akcii, což by představovalo výplatní poměr 62,7 % konsolidovaného čistého zisku Skupiny KB a hrubý dividendový výnos 5,7 % ve srovnání se zavírací cenou na konci roku 2012.

Dne 26. dubna 2012 schválila řádná valná hromada Komerční banky výplatu dividend za rok 2011 ve výši 160 Kč před zdaněním na jednu akcii, což představuje 64,2 % konsolidovaného čistého zisku. Tato dividenda byla splatná k 28. květnu 2012. Hrubá dividenda ve výši 160 Kč na jednu akcii představovala dividendový výnos 4,8 % ve srovnání se zavírací cenou na konci roku 2011.

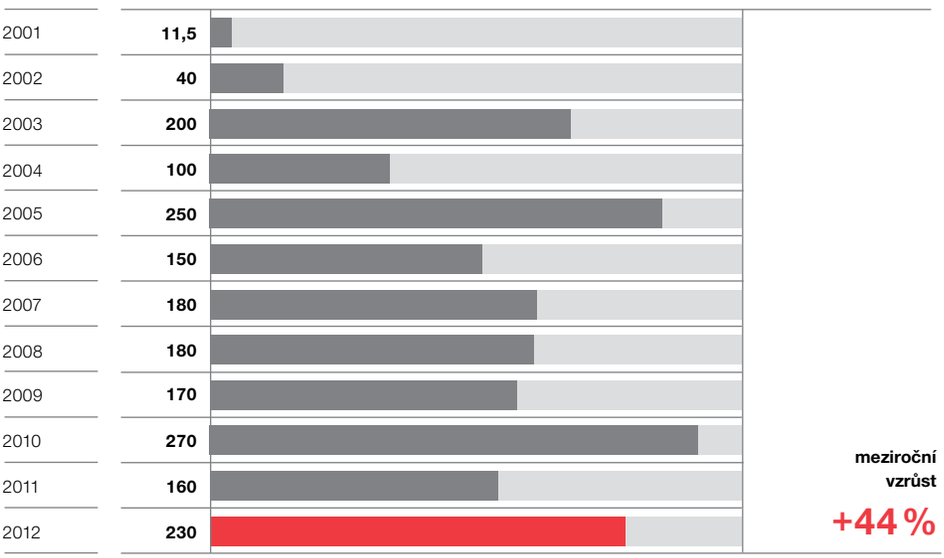
Dividendová politika Komerční banky má za cíl zajistit přiměřenou odměnu akcionářům za jejich investici při zachování solidní a bezpečné úrovně kapitálové přiměřenosti s ohledem na potenciální růstové příležitosti a platné, jakož i očekávané, regulační požadavky.

Dividenda a dividendový výplatní poměr

	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Dividenda (Kč) [1]	160,0	270,0	170,0	180,0	180,0	150,0
Dividendový výplatní poměr (%) [2]	64,2	77,0	58,7	52,0	61,2	61,9

1) Dividenda na jednu akcii před zdaněním. Srážková daň v ČR z dividend činí 15%, případně 35% pro některé nerezidenty
2) Dividenda / Zisk připadající akcionářům Banky na jednu akcii (IFRS konsolidovaný)

Dividenda na akcii (Kč)



Celkový výnos pro akcionáře

Celkový výnos z držby akcií KB před zdaněním za rok 2012 činil 24,7 %, což zahrnuje zvýšení ceny akcie o 20,4 % a příspěvek z reinvestování čisté dividendy (85 % z hrubé dividendy ve výši 160 Kč) v den splatnosti dividendy.

Během téhož období index PX pražské burzy vzrostl o 14,0 %. Hodnota indexu Dow Jones Stoxx Eastern Europe 300 Banks, jehož součástí jsou i akcie KB, se zvýšila v roce 2012 o 31,8 %, po přepočtu do české měny vzrostla o 28,4 %.

Následující tabulka ukazuje kumulativní a průměrnou roční celkovou návratnost investice akcionářů Komerční banky (včetně reinvestice čisté dividendy do akcií KB) přes různá časová období končící 31. prosince 2012.

Celkový výnos pro akcionáře

Držení akcií (počet let)	Pozice od	Celkový kumulativní výnos	Průměrný celkový výnos
10 let	30. prosince 2002	199,2 %	11,6 %
5 let	28. prosince 2007	16,2 %	3,1 %
1 rok	30. prosince 2011	25,7 %	25,7 %

Informace o akciích Komerční banky

	2012	2011	2010	2009	2008
Celkový počet vydaných akcií[1]	**38 009 852**	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií	**37 771 180**	37 771 180	37 955 852	37 955 852	37 955 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	**152,4**	126,6	168,6	149,3	112,9
Zisk/ztráta na akcii (Kč)[2]	**369,4**	250,0	351,2	290,0	346,7
Účetní hodnota na akcii (Kč)[3]	**2 589,5**	2 089,9	1 970,2	1 780,3	1 630,3
Cena akcie (Kč)					
- nejvyšší v roce	**4 214**	4 510	4 583	4 000	4 475
- nejnižší v roce	**3 089**	2 900	3 250	1 545	2 185
- uzavírací na konci roku	**4 010**	3 330	4 435	3 929	2 970

1) Nominální hodnota akcie 500 Kč.
2) Zisk připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný) dělený průměrným počtem akcií bez vlastních akcií.
3) Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií; údaj za rok 2008 neauditován.

Dialog s akcionáři a kapitálovým trhem

Vedle Société Générale, mezinárodní skupiny poskytující finanční služby se sídlem v Paříži ve Francii, která drží 60,4 % základního kapitálu KB, jsou volně obchodované akcie KB drženy různorodou skupinou akcionářů, počínaje velkými mezinárodními správci aktiv až po soukromé osoby. V celkovém počtu téměř 44 000 akcionářů je skoro 39 000 soukromých osob s trvalým bydlištěm v České republice. Podle počtu akcií je většina volně obchodovaných akcií spravována ze Spojených států (zejména z Bostonu a New Yorku) a Velké Británie (zejména z Londýna).

KB podporuje budování dlouhodobých vztahů se svými akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku 2012 se vedení KB zúčastnilo více než 100 investorských prezentací a schůzek s více než 190 analytiky a investory v Praze, Londýně, New Yorku, Bostonu a ve Frankfurtu.

Své akciové analýzy o Komerční bance pravidelně zveřejňuje více než dvacet analytiků.

Nabývání vlastních akcií v roce 2012

Komerční banka k 31. prosinci 2012 držela 238 672 kusy vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011, proběhly v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, 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.

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

	Počet/nominální hodnota k 1. lednu 2012 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2012 (%)	Počet/nominální hodnota k 31. prosinci 2012 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2012 (%)
Obchodní portfolio	0	0	0	0
(Trading book)	0		0	
Portfolio k prodeji	238 672	0,628	238 672	0,628
(Banking book)	119 336		119 336	

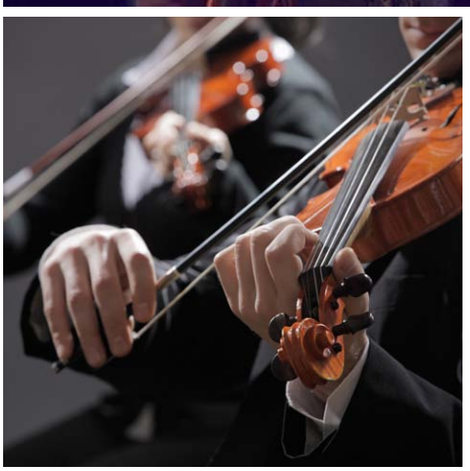
Objem obchodů s akciemi Komerční banky realizovaných KB v roce 2012

	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	11 310	11 310	44 239	3 426	44 237	3 426
(Trading book)	5 655	5 655		4 179		4 180
Portfolio k prodeji	0	0	0	0	0	0
(Banking book)	0	0		0	0	0

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 26. dubna 2012 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, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč,
- nabývací cena akcie musí být nejméně 1 Kč za jeden kus a nejvíce 6 000 Kč za jeden kus,
- doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 18 měsíců,
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b), c) a d) obchodního zákoníku,
- Banka může po dobu platnosti souhlasu opakovaně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.

Kultura má řadu tváří

Komerční banka považuje za důležité podporovat kulturu v její rozmanitosti. V oblasti klasické hudby jsme sponzorovali projekt Cena Antonína Dvořáka, jsme dlouhodobým partnerem Národního divadla, Festivalu francouzského filmu, ale třeba i ZOO Praha.



Představenstvo

PAVEL ČEJKA
Správní ředitel

PETER PALEČKA
Corporate Secretary

HENRI BONNET
Předseda představenstva
a generální ředitel

KAREL VAŠÁK
Top Corporations
a Investiční bankovnictví

AURÉLIEN VIRY
Řízení rizik

VLADIMÍR JEŘÁBEK
Distribuce - Corporate a Retail

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Vize a Mise

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty a dalšími partnery
Komerční banka je univerzální bankou s diverzifikovaným distribučním modelem. KB nabízí 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 zákazníky, akcionáře a zaměstnance
KB se zaměřuje na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit a zároveň obezřetně řídí související rizika. Spolupráce s ostatními členy Skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s dalšími partnery umožňuje Komerční bance poskytovat vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu v neustále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců Skupiny. Komerční banka si je zároveň vědoma své odpovědnosti vyplývající z jejího postavení přední české finanční instituce.

Principy společenské odpovědnosti

Pravidla jednání
Komerční banka si je vědoma, že pouze etický a bezúhonný přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vést k udržení a vylepšení její pozice v bankovním sektoru. Komerční banka si je též vědoma, že jedním ze základních předpokladů pro úspěšný rozvoj společnosti spočívá zejména v profesionálním chování a jednání jejích zaměstnanců, které spočívá zejména v budování a udržování přímých a otevřených vztahů s klienty a v prohlubování vztahu důvěry mezi KB a jejími klienty. Komerční banka od svých zaměstnanců očekává, že si jsou v plné míře vědomi závazku jednat v souladu s etickými normami vyjádřenými v Etickém kodexu KB, jenž se vztahuje bez výjimky na všechny zaměstnance KB, a budou vždy vedeni snahou o jejich naplnění.

Správa společnosti
Komerční banka se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění Revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/fnm_sprava_kodex.html.

Trvale udržitelný rozvoj
Komerční banka si je vědoma vlivu své činnosti na okolí, ve kterém působí, a považuje za důležité chovat se vůči němu zodpovědně. Přijímá proto adekvátní opatření, jež mají za cíl na jedné straně eliminovat negativní vliv na prostředí, a na straně druhé přispět k jeho ochraně a zlepšení. KB sleduje dopad svých činností na životní prostředí a identifikuje oblasti, na které je třeba se zaměřit. Následně přijímá opatření vedoucí k účinnému snížení negativního vlivu na životní prostředí.

Strategické předpoklady

I když se neočekává, že se česká ekonomika v roce 2013 výrazně odrazí z recese, tak předpoklad dlouhodobého přibližování hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovnictví České republiky k úrovním blízkým západoevropským zemím zůstává pilířem strategie Komerční banky. KB očekává, že v dlouhodobém výhledu bude mít konvergence 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. Předpokládá se, že zákazníci bank jak z podnikového segmentu, tak i v drobném bankovnictví, budou nadále zvyšovat své nároky a různým klientským segmentům bude potřeba nabízet odlišné služby odpovídající jejich rozdílným požadavkům.

Poptávka po financování a bankovních službách v roce 2013 v České republice zůstane utlumena v důsledku stagnace hospodářství a zvýšené nezaměstnanosti. Nicméně strukturálně solidní finanční systém v České republice a zdravá, ne-li nízká úroveň zadluženosti spotřebitelů a podniků, poskytují prostor pro další růst úvěrování a finančních služeb ve střednědobém horizontu. Hlavní potenciál růstu v blízké budoucnosti byl identifikován u hypoték, úvěrování malých podniků a korporací včetně financování exportu. KB by mohla dokázat zvyšovat své úvěrové aktivity rychleji než celý trh díky svým pevným vztahům s klienty a silnému kapitálu i likviditě. Poměrně konzervativní struktura úspor českých domácností a omezený výnos z depozit v situaci nízkých tržních úrokových sazeb by měl vést k rychlejšímu

Ambice 2015

V roce 2012 Komerční banka pokračovala v implementaci programu Ambice 2015, který byl definován a spuštěn v polovině roku 2010, s cílem se stát referenční bankou na českém trhu. Podle KB být referenční bankou znamená nejenom být nejrespektovanější bankou na trhu, ale také být první volbou klienta, když zvažuje finanční vztah s bankou a první volbou kvalifikovaných a schopných zaměstnanců při volbě povolání.

Úspěšný obchodní model univerzálního bankovnictví Komerční banky v průběhu let dokazuje stále vytvářet rostoucí hodnotu zákazníkům a akcionářům. Cílem KB není jenom udržet své vedoucí postavení a svoji výkonnost, ale posunout se kupředu a dále zvýšit tržní podíly a celkovou výkonnost. Program se jmenuje Ambice 2015 právě proto, že ve stále více konkurenčním a regulovaném prostředí, s řadou zavedených konkurentů a nových příchozích, nebude dosažení stanovených cílů snadné.

V roce 2012 se Banka nadále zaměřovala na rozvoj poradenských dovedností svých bankovních poradců a zároveň na měření a zvyšování spokojenosti zákazníků. KB zcela přebudovala své internetové a mobilní bankovnictví, aby poskytla nejlepší řešení na trhu díky vynikající ergonomii a designu. Navíc mohou stávající i potenciální klienti využít podporu videobankéřů při on-line vyplňování žádostí. KB rovněž zahájila provoz bankomatů nové generace, jež přijímají hotovostní vklady a poskytují klientům další služby.

Pro zvýšení spokojenosti zaměstnanců provozuje KB program Talent Management s cílem identifikovat, rozvíjet a udržet talentované zaměstnance a klíčové zdroje v rámci Skupiny KB. Nově KB otevřela manažerskou akademii M´Academy, zaměřenou na rozvoj dovedností v oblastech vedení a rozvoje lidí.

V oblasti provozní efektivnosti dokončila KB budování regionálních hotovostních center s cílem urychlit zpracování hotovosti, dopravu a minimalizovat peněžní zásobu na pobočkách.

Příkladem synergií ve Skupině je Modrá pyramida, která se transformovala z poskytovatele stavebního spoření na společnost poskytující finanční poradenství u produktové nabídky Skupiny KB. Modrá pyramida tak uspokojuje celou škálu potřeb klientů od spoření přes financování po pojištění.

V roce 2013 KB bude pokračovat v rychlém tempu inovací a zlepšení. Nový poradenský nástroj usnadní bankovním poradcům nastavit klientům dlouhodobý spořicí plán, který jim umožní dosáhnout různých cílů prostřednictvím kombinace spoření a financování. KB nasadí nástroj pro komplexní automatizaci úvěrového procesu založený na automatizovaném toku digitálních dokumentů.

Zjednodušení vnitřního uspořádání bude další oblastí, na kterou se Banka zaměří. Umožní s nižšími provozními náklady poskytnout lepší a rychlejší služby zákazníkům. Zjednodušení bude provedeno v produktovém portfoliu, klientské dokumentaci, obchodních procesech a vnitřních provozních postupech.

4 pilíře **Ambice 2015**

1

Zákazníci
Jsou vždy na prvním místě a ve středu zájmu Banky. Komerční banka chce, aby její zákazníci byli úspěšní a spokojení, protože jen tak budou loajální k Bance a budou dále doporučovat její produkty a služby.

2

Zaměstnanci
Jenom s talentovanými a motivovanými zaměstnanci může Banka dosáhnout svých cílů a mít spokojené zákazníky.

3

Efektivnost
KB nepolevíve svém úsilí zvyšovat provozní efektivnost, tak aby zlepšila úroveň služeb a vytvářela vyšší hodnotu svým zákazníkům a akcionářům.

4

Synergie
Cílem je maximálně využít obchodní a provozní synergie, a moci tak s největší efektivností nabídnout klientům ta nejlepší řešení od Skupiny Komerční banky i od Société Générale.

růstu objemu nebankovních finančních aktiv klientů drobného bankovnictví než vkladů.

Krátkodobý výhled tržeb bude ovlivněn prostředím historicky nízkých úrokových sazeb, které negativně ovlivňuje výnos z reinvestice vkladů. Současně úsilí některých bank zvýšit svoji likviditu vede k tomu, že na trhu jsou u některých vkladových produktů, zejména spořicích účtů, nabízeny velmi vysoké sazby. Silná konkurence bude i nadále limitovat růst výnosů z poplatků a provizí, a to i přes rostoucí využívání některých produktů a služeb, jako jsou platby kartami.

Vynikající výkonnost KB je umožněna záviděníhodnou bází klientů z řad podniků, municipalit, malých podniků a náročných individuálních zákazníků. Kvalita služeb a produktů dodaných jednotlivým skupinám zákazníků KB musí odpovídat jejich vysokému očekávání.

Na vysoce konkurenčním českém trhu si Komerční banka klade za cíl posilovat svoji pozici referenční banky. Projekty a iniciativy zaměřené na další zlepšování v oblasti spokojenosti zákazníků a zaměstnanců, efektivnost procesů a využití synergií jsou implementovány a řízeny od roku 2010 v rámci transformačního programu Ambice 2015.

Strategie

KB rozvíjí model univerzálního bankovnictví, v jehož rámci jsou aktivity investičního bankovnictví zaměřeny především na obsluhování zákazníků. 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. Strategie KB vyžaduje vynikající znalost zákazníků, vysokou úroveň poskytovaných služeb, provozní efektivnost a obezřetné řízení rizik.

Služby klientům

Jako hlavní místo pro utváření vzájemných vztahů se svými klienty KB buduje pobočkovou síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Formát obsluhy jednotlivých skupin zákazníků je přizpůsoben jejich potřebám na základě podrobné segmentace. Kromě moderní a klientsky orientované pobočkové sítě mají klienti přístup k plnému spektru distribučních kanálů, které naplňují potřebu efektivnosti, bezpečnosti a pohodlí. Platforma Modré pyramidy bude více využívána pro prodej širší nabídky produktů Skupiny KB, a doplní tak distribuční síť KB.

Důležité investice jsou směřovány, s cílem zvýšit spokojenost klientů a posílit vzájemně výhodné partnerství, do zvyšování kvality poradenství, zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavení potřebnými informacemi. Banka pokládá kvalitní poradenství napříč klientskými segmenty za svou významnou konkurenční výhodu.

Souběžně bude loajalita klientů a aktivita v drobném bankovnictví podpořena rozšířením systému klientských odměn a cílenými iniciativami křížového prodeje. Ambicí Skupiny v drobném bankovnictví je překonat tržní růst v oblastech spotřebitelských půjček, hypoték a půjček malým podnikům. KB si klade za cíl ochránit depozitní základnu a dosahovat ziskového růstu klientských aktiv pod správou, a to především poskytováním poradenství s přidanou hodnotou klientům a rozvojem komplexního řešení dlouhodobého spoření a investic. Zahrnutím nové nabídky ve druhém a třetím pilíři českého penzijního systému v souvislosti s implementací důchodové reformy v České republice rozšiřuje Skupina své komplexní řešení spoření na penzi.

viz box strana 34
Penzijní reforma

V podnikových segmentech KB usiluje o posílení postavení referenční banky pro podniky a strategické spolupráce s klienty, spolu s nárůstem podílu Skupiny na celkovém objemu financování jednotlivých klientů a na uspokojování jejich finančních potřeb. Pozornost je věnována rozvíjení schopnosti poskytovat korporátním zákazníkům služby s vysokou přidanou hodnotou včetně získávání odborných znalostí pro poradenství klientům, které jsou soustřeďovány v kompetenčních centrech pro vybrané oblasti a odvětví.

Provoz

KB pracuje v efektivním provozním modelu s disciplinovaným řízením nákladů, ve kterém je plánování nákladů úzce spojeno s očekávaným vývojem výnosů. Pozornost Skupiny je zaměřena na hledání a využívání příležitostí ke zvýšení účinnosti, především díky zlepšování organizace, dalším synergiím v rámci Skupiny KB a se společnostmi skupiny Société Générale, jakož i využívání technologického pokroku. K dosažení cílů v oblasti efektivnosti rozvíjí KB řadu iniciativ.

Při řízení rizik Skupina usiluje o obezřetný a vyvážený přístup ke všem typům předpokládaných rizik. Řízení rizik zároveň podporuje rozvoj obchodních aktivit včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a posilování tržní pozice Skupiny. Cílem je zajistit ziskovost úvěrových a tržních aktivit ve všech fázích hospodářského cyklu a zároveň zachovat solidní strukturu aktiv se silnými ukazateli likvidity a kapitálu. Úroková a likvidní rizika strukturální knihy jsou proto řízena konzervativně s vyloučením spekulací na krátkodobé výkyvy tržních podmínek. Postupy a omezení pro kreditní riziko jsou nastaveny obezřetně. Rizika přijímaná do tržní knihy jsou omezena přísnými limity, které jsou pravidelně revidovány. Všechny procesy, techniky a limity řízení rizik jsou neustále prověřovány a vylepšovány.

Strategie KB při stanovování cen v nestabilním a vysoce konkurenčním prostředí je obezřetná. Na jedné straně nabízí zákazníkům konkurenceschopné produkty co se týče úrokové sazby, na druhou stranu KB zohledňuje související náklady na kapitál a likviditu, kreditní riziko a náklady na zajištění finančních rizik. Cílem je zajistit, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i přes možné změny v tržních podmínkách. Odměňování úvěrového rizika musí řádně odrážet povahu nástroje a protistrany.

Dlouhodobá spolehlivost a flexibilita KB je zajištěna udržováním solidní kapitálové výbavy a silné likviditní pozice, rovněž při vědomí zvyšujících se regulatorních požadavků. Kapitál a likvidita jsou základem pro posilování postavení Komerční banky na úvěrovém trhu a umožňují Bance případně využít příležitosti k vybraným přínosným akvizicím, pokud se takové příležitosti v budoucnu naskytnou.

Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2013 a očekávaný vývoj finanční situace

Komerční banka je dobře kapitálově vybavena a její likvidita dosahuje dostatečné výše, aby i nadále rozvíjela své aktivity včetně financování svých klientů. Zároveň je KB i nadále plně odhodlána rozvíjet své podnikání v České republice, poskytovat financování svým klientům a budovat s nimi dlouhodobá partnerství.

Vzhledem k významu Skupiny KB v české ekonomice a jejímu univerzálnímu bankovnímu modelu budou finanční a provozní výsledky Skupiny v roce 2013 ovlivněny vývojem makroekonomického prostředí v České republice. Ta bude spolu s několika dalšími zeměmi eurozóny – hlavními obchodními partnery České republiky – čelit výzvě konsolidovat veřejné finance a podpořit dlouhodobou konkurenceschopnost v prostředí, kde voliči dávají v rostoucí míře najevo únavu ze strukturálních reforem a odpor k úsporným opatřením. V těchto podmínkách Česká národní banka snížila, podobně jako jiné centrální banky, své regulatorní úrokové sazby na minimální úroveň, což má negativní vliv na výnosy, které likvidní banky získávají z reinvestice vkladů. Evropský bankovní systém musí současně řešit vyšší a přísnější požadavky regulátorů.

Česká ekonomika a její bankovní systém netrpí větší nerovnováhou. Fiskální deficity byly do značné míry řešeny vládou. Platí to také z dlouhodobého hlediska díky změnám v důchodovém systému. Finanční situace českých podniků a domácností je uspokojivá, jejich zadlužení je v mezinárodním srovnání nízké. Klienti ani bankovní systém nejsou vystaveni vysokému měnovému riziku. Z výsledků zátěžových testů České národní banky vyplývá, že český bankovní sektor je schopen odolat případnému nepříznivému vývoji domácí či zahraniční ekonomiky a otřesům finančního systému. Výše angažovanosti vůči mateřským společnostem je výrazně omezena limity ČNB.

Podle základního scénáře Komerční banky česká ekonomika zůstane v první polovině roku 2013 v recesi, následovat by mělo mírné oživení, zatímco reálný hrubý domácí produkt zůstane pravděpodobně v roce 2013 na stejné úrovni jako v roce 2012. Hlavními faktory reálné ekonomiky v roce 2013 budou:

1. pokračující fiskální konsolidace, která se bude projevovat nižšími veřejnými investicemi, vyššími daněmi a omezenými sociálními transfery,
2. vývoj v eurozóně, a zejména v Německu, jež bude ovlivňovat poptávku po českém exportu,
3. uvolnění měnových podmínek Českou národní bankou, což bude udržovat nízkou úroveň tržních úrokových sazeb a případně ovlivní směnný kurz české koruny,
4. vývoj spotřebitelské důvěry, která byla na velmi nízké úrovni během roku 2012, mimo jiné v důsledku zvyšující se nezaměstnanosti a
5. důvěra podniků a jejich ochota investovat, která do značné míry vychází z výše uvedených faktorů.

Očekává se, že čisté exporty budou i nadále v roce 2013 hlavním přispěvatelem k růstu HDP, ale spotřeba domácností i spotřeba vlády by se měly vymanit z předchozího klesajícího trendu. Nicméně fixní investice a zásoby budou pravděpodobně i nadále klesat.

Očekává se, že čisté exporty budou i nadále v roce 2013 hlavním přispěvatelem k růstu HDP, ale spotřeba domácností i spotřeba vlády by se měly vymanit z předchozího klesajícího trendu. Nicméně fixní investice a zásoby budou pravděpodobně i nadále klesat.

V rámci českého bankovnictví je postavení Komerční banky velmi silné. Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB zmírňuje krátkodobý vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je nezávislé na finančních trzích hlavně díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a je převážně směrováno do operací s Českou národní bankou či do českých vládních dluhopisů.

Vedení KB očekává, že v roce 2013 bude i nadále růst úvěrové portfolio, pokud nedojde k výraznému zhoršení makroekonomického prostředí, které by mohlo oslabit poptávku zákazníků po úvěrech. Hlavní příspěvek k růstu celého portfolia by měly opět přinést hypotéky. Úvěry podnikům by rovněž měly růst zejména v souvislosti s financováním pracovního kapitálu, zahraničního obchodu, akvizicemi a v oblasti faktoringu. Dynamika nezajištěných spotřebitelských úvěrů by měla zůstat utlumená v důsledku slabého pracovního trhu a nízkým úrovním spotřebitelské důvěry. Objem vkladů a klientských aktiv pod správou by se měl mírně zvýšit díky silným vztahům Skupiny s klienty. V náročném konkurenčním prostředí, kde se některé banky budou snažit zlepšit svoji likvidní pozici nabídkou vysokého úročení depozit, zatímco zdraví českého bankovního sektoru přilákalo na trh nové účastníky usilující o získání tržního podílu a dostatečného rozsahu aktivit pro udržitelnost svého působení na trhu, bude KB nabízet klientům konkurenční nabídku uložení vkladů a chránit ziskovost své depozitní báze.

Očekávaný růst obchodních objemů bude základem pro udržení úrovně výnosů v prostředí nízkých úrokových sazeb, které snižují výnos z reinvestice vkladů, kdy růst výnosů z poplatků není očekáván z důvodu poklesu průměrných cen. V souladu s tím budou provozní výdaje stabilní díky pokračujícímu zlepšování efektivity provozního modelu při současném udržení rozvoje obchodních aktivit KB. Náklady rizika úvěrování se zvýší z nízké úrovně roku 2012, která byla ovlivněna rozpuštěním opravných položek na některé expozice.

KB pravidelně provádí zátěžové testy své bankovní a tržní knihy, přičemž výsledky těchto testů jsou vždy spolehlivě nad úrovní požadovaných minim v lokálním i mezinárodním měřítku. Potenciální scénář mírné ekonomické recese v roce 2013 by zahrnoval pomalejší růst nebo mírný pokles obchodních objemů a výnosů a vyšší náklady na rizika. V krátkodobém horizontu by Skupina zmírnila dopady takového scénáře snížením provozních nákladů. Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost a činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové.

Na začátku roku 2013 vnímala KB jako hlavní regulatorní výzvy následky navrhovaných regulatorních změn ovlivňujících obchodní modely evropských bank, zejména požadavky EU na kapitálovou přiměřenost a výši likvidity bank. V dlouhodobém horizontu nelze zcela vyloučit případné zavedení daně z finančních transakcí nebo bankovní daně, které by mělo dopad na české banky.

Specificky v České republice se hlavní politická a regulatorní rizika vztahují k:

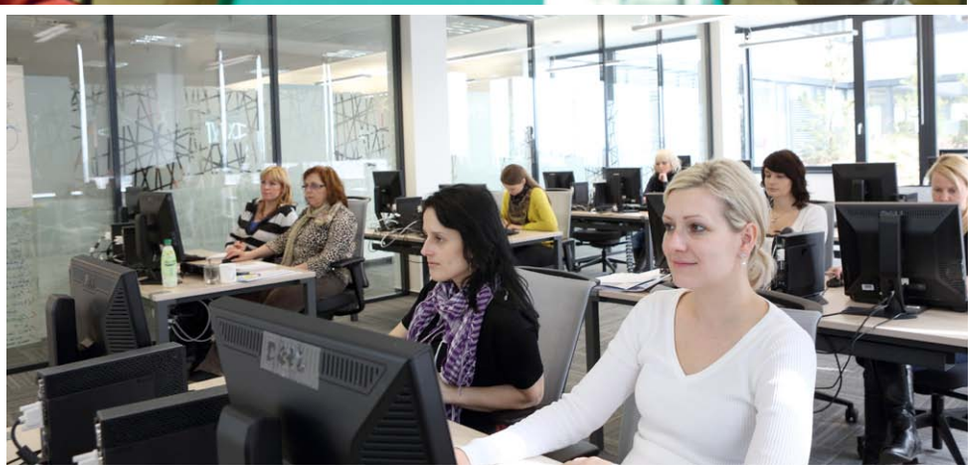
- vývoji druhého pilíře českého důchodového systému (schválen Parlamentem ČR v roce 2012 s účinností od 1. ledna 2013), vůči němuž opoziční ČSSD (Česká strana sociálně demokratická) vyslovila hrozbu, že tento pilíř zruší pokud převezme vládní odpovědnost. Následné ztráty pro Skupinu KB a/nebo klienty by závisely na povaze případně přijatých právních opatřeních;
- restrukturalizaci systému stavebního spoření, včetně možného snížení státních dotací spoření a případného dalšího omezení způsobu použití dotace klienty;
- dalšímu odkladu či zrušení zavedení nového občanského zákoníku schváleného Parlamentem ČR v roce 2012, což by vedlo ke ztrátám nákladů vynaložených Skupinou KB na přípravu jeho implementace.

Komerční banka je připravena splnit regulatorní požadavky na kapitál a likviditu formulované v rámci Basilej III, a to bez ohledu na způsob, jakým budou vyřešeny problémy státního dluhu evropských periferních zemí. Ukazatele finanční stability potvrzují silnou pozici Skupiny KB. V podmínkách předpokládaných na začátku roku 2013 očekává vedení, že provoz Banky vytvoří v roce 2013 dostatečný zisk pro pokrytí kapitálových potřeb Skupiny plynoucích z rostoucího objemu aktiv a pro vyplacení dividendy, a to i v případě, že makroekonomický vývoj bude horší, než se předpokládá.

V rámci českého bankovnictví je postavení Komerční banky velmi silné. Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu.

Naši lidé

Zaměstnanci KB se podle svého pracovního zařazení průběžně školí zejména v klientském přístupu, prodejních dovednostech a v řízení rizik. Důraz je kladen také na další vzdělávání manažerů a zaměstnanců zařazených v programu Strategický talent management. Interní stáže umožňují zaměstnancům poznávat fungování různých částí banky. Kvalitu pracovního prostředí v bance podpořil přesun části zaměstnanců centrály do nové moderní budovy v pražských Stodůlkách. Pobočky banky jsou průběžně rekonstruovány s cílem poskytnout příjemné prostředí pro jednání s klienty.



Zpráva o obchodních aktivitách

Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

Ke konci roku 2012 obsluhovala Skupina KB 2,5 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 602 000 klientů, meziročně beze změny, z toho 1 343 000 byli občané. Dalších 259 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 609 000 zákazníků a penzijní připojištění u Penzijního fondu KB využívalo 571 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX využívalo 266 000 aktivních klientů.

Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovnictví, jako je internet nebo telefonní bankovnictví, dosáhl 1 119 000 na konci roku, což znamenalo 69,9 % z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 612 000 aktivních platebních karet, z toho 209 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 148 000. Rok 2012 přinesl rozvoj zejména v oblasti internetu, počet klientů vzrostl o 12 %, a internetové bankovnictví MojeBanka tak slouží již 944 tisícům klientů. Internet byl stále častěji využíván pro přímý prodej produktů, bez návštěvy pobočky bylo např. prodáno více než 8 % z celkového počtu spotřebitelských úvěrů v KB.

Primárním místem pro budování vztahů s klientem je pro Komerční banku pobočková síť, kterou doplňují stále rozvíjené moderní formy obsluhy prostřednictvím kanálů přímého bankovnictví, dále distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy) a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů. Strategický význam má v této souvislosti spolupráce s Českou pojišťovnou při vzájemném prodeji majetkového pojištění na pobočkách KB a hypoték v distribuční síti pojišťovny. Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 400 bankovních poboček (včetně jedné v Bratislavě), 702 bankomaty a plnohodnotné přímé bankovnictví podporované dvěma telefonními centry. Spotřebitelské financování od společnosti ESSOX bylo dostupné v síti 2 600 obchodníků. Zákazníci Modré pyramidy měli k dispozici 218 obchodních míst a 1 230 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také prostřednictvím sítě KB.

KB rozvíjí koncept „Znej svého klienta“, který vyžaduje, aby bankovní poradci znali potřeby svých zákazníků. Každý klient KB má v Bance svého bankovního poradce. Tento poradce má osobní zodpovědnost za svěřené portfolio klientů, za obchodní výsledky a za budování vztahu s klienty.

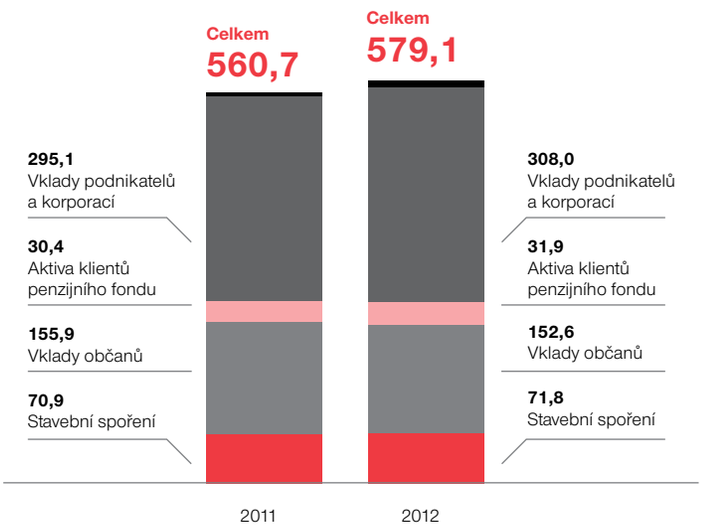
K zajištění efektivního přizpůsobení modelu obsluhy potřebám úžeji definovaných skupin zákazníků rozvíjí KB systém podrobné segmentace. Segmenty nejvyšší úrovně jsou v Bance následující:

- občané;
- malé podniky a podnikatelé (orientačním kritériem je roční obrat do 60 milionů Kč);
- podniky a municipality (roční obrat do 1,5 miliardy Kč);
- velké podniky (roční obrat nad 1,5 miliardy Kč).

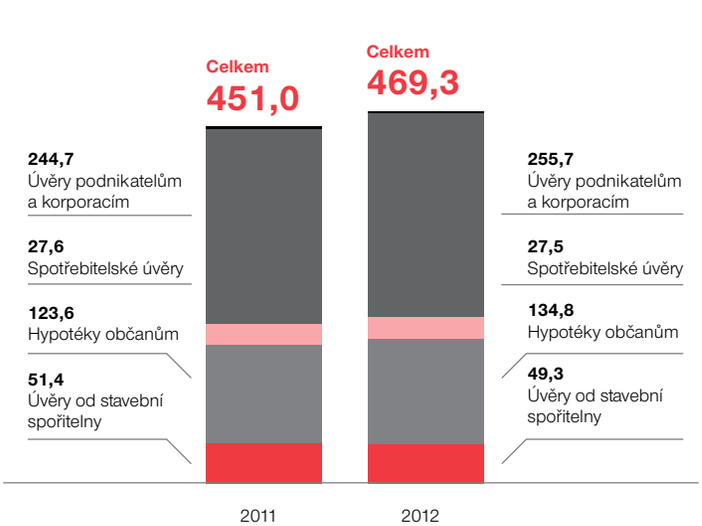
Následně je rozpracována soustava subsegmentů, přičemž základními cíli ve všech skupinách zůstává:

- zajistit dlouhodobý osobní přístup ke každému klientovi;
- zajistit nabídku klíčových produktů odpovídající skutečným potřebám;
- uspokojovat náročné potřeby klientů;
- díky aktivnímu způsobu obsluhy poskytovat individuální finanční poradenství.

Celková depozita ve Skupině
(v mld. Kč)



Celkové úvěry poskytnuté Skupinou
(v mld. Kč)



Občané

Solidní stav českého bankovního sektoru a přebytek vkladů nad úvěry vyvolával v roce 2012 zvýšenou aktivitu konkurence, včetně příchodu nových jmen na trh. Vyšší konkurence byla patrná obzvlášť v segmentu občanů, kde se projevovala především snahou části bank posílit svou likviditu prostřednictvím nabídky vysoce úročených spořicích účtů a přitáhnout klienty nabídkou nízkých cen za finanční služby.

V prostředí ultra-nízkých úrokových sazeb a slabé ekonomické aktivity tuto situaci Komerční banka reflektovala způsobem, který usiluje o dlouhodobou udržitelnost obchodního modelu, včetně jeho ziskovosti a stability. Obchod Banky přitom nadále vykazoval zdravý růst.

Komerční banka v roce 2012 potvrdila svou pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu občanů. V tomto segmentu získala více než 120 000 nových klientů, celkový počet klientů tak přesáhl 1 342 000, což představuje meziroční nárůst o 0,5 %. KB si rovněž udržuje přední pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 410 000 účtů. Důležitý je pro Banku růst počtu klientů, kteří aktivně využívají její služby.

Komerční banka dosáhla v segmentu úvěrových produktů výborných výsledků. Svůj tržní podíl posílila v oblasti hypoték občanům, jejichž objem vzrostl v roce 2012 o 9,1 % na 134,8 miliardy Kč.

+9,1 %

NÁRŮST OBJEMU HYPOTÉK POSKYTNUTÝCH OBČANŮM

Internetové bankovnictví a bankovnictví v mobilu

Program AMBICE 2015, který probíhá v mnoha bankách Société Générale, je zaměřen i na internetové bankovnictví. Komerční banka dostala za úkol vylepšit tento nástroj tak, aby byl nejkvalitnější na českém trhu. Z hlediska rozsahu nabízí internetové bankovnictví KB nejširší nabídku služeb, nicméně bylo třeba se zaměřit na ergonomii a uživatelský komfort aplikací.

Padlo rozhodnutí rozdělit tento produkt na dva, a to na část určenou výhradně korporátní klientům a na část zaměřenou na klienty retailové. U nového nástroje pro velké korporace byl zachován nejen stejný design, ale stejné zůstaly i postupy, aby klienti mohli pracovat v prostředí, na které jsou zvyklí.

Nástroj pro fyzické osoby a malé podniky je ale ergonomicky zcela odlišný. Vychází z nejnovějších trendů a byl navržen ve spolupráci s italským designovým studiem. Testovaly jej desítky klientů, aby tvůrci produktu měli jistotu, že je z hlediska používáni maximálně intuitivní a jednoduchý. Celý proces trval zhruba rok, což je vzhledem k jeho rozsahu velmi dobrý čas. Během tohoto období prošlo internetové bankovnictví KB největší změnou ve své dosavadní existenci.

Paralelně s inovacemi internetového bankovnictví probíhaly také změny v oblasti mobilního bankovnictví. Tak se podařilo, že se obě oblasti povedlo z grafického pohledu propojit, takže si klienti nemusejí zvykat na dva typy ovládání. Grafiku, na kterou jsou zvyklí v počítači, najdou i v mobilu. Obě bankovnictví jsou propojena i z hlediska bezpečnosti. Klient si prostřednictvím toho internetového nastavuje, jak se má chovat jeho bankovnictví v mobilu – volí si produkty, účty či finanční limity. Provázanost mezi těmito nástroji je velkou konkurenční výhodou KB.

Co je za změnou internetového bankovnictví MojeBanka

Počet klientů – Občanů v letech 2007–2012 (v tisících)

Segment Občané KB (Banka)+	2012	2011	Změna
Počet hypotečních úvěrů	**109 600**	101 200	8,3 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	**134,8**	123,6	9,1 %
Počet spotřebitelských úvěrů	**194 200**	206 800	-6,1 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	**13,8**	14,8	-7,1 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	**2,7**	2,6	2,7 %
Objem depozit (mld. Kč)	**152,6**	155,9	-2,1 %
Počet aktivních kreditních karet	**161 000**	163 200	-1,4 %
Počet otevřených balíčků služeb	**1 049 644**	993 252	5,7 %

KB usiluje obecně, a také v občanském segmentu, uspokojovat své klienty prostřednictvím komplexní nabídky kvalitních a inovativních produktů a služeb a poskytováním poradenství, které vytváří přidanou hodnotu pro zákazníky. Cílem je stát se referenční bankou na českém trhu. Významným nástrojem pro zlepšování spokojenosti, loajality a aktivity klientů je program odměňování MojeOdměny. Vedle rozvoje obchodních aktivit potvrzuje průběžné naplňování této strategie i řada ocenění, která Skupina získala, včetně vítězství v prestižním hodnocení Banka roku organizovaném společností Fincentrum a Nejlepší banka od deníku Hospodářské noviny.

viz box strana 31
MojeOdměny

viz box strana 32
Ocenění získaná v roce 2012

viz box strana 33
Inovace v retailových segmentech

Konkurenční pozice Skupiny KB byla dále posilována prostřednictvím obchodních synergií mezi jednotlivými společnostmi Skupiny. K nejdůležitějším aktivitám v segmentu občanů patřila úprava obchodního modelu Modré pyramidy, jejíž distribuční síť se mění v poskytovatele komplexního finančního poradenství s ucelenou nabídkou produktů od stavebního spoření přes financování bydlení až po investice. Velké úsilí věnovaly společnosti Skupiny, především Penzijní fond KB, Komerční banka a Komerční pojišťovna, ale také sesterská IKS KB, přípravě nových fondů ve druhém i třetím pilíři penzijního systému a transformaci PF KB v rámci penzijní reformy.

viz box strana 34
Penzijní reforma

Privátní bankovnictví

Služby Privátního bankovnictví nabízí KB klientům s finančními aktivy nad 20 milionů Kč v Praze, Brně a Ostravě, a od roku 2013 nově také v Plzni a Hradci Králové. Klienti s aktivy nad 8 milionů Kč využívají vybrané produkty Privátního bankovnictví ve všech regionálních pobočkách Banky.

V roce 2012 zaznamenalo Privátní bankovnictví KB meziročně dvouciferný nárůst jak v počtu klientů, tak i v objemu spravovaných aktiv. Banka dokázala využít své silné postavení na českém trhu prestižních bankovních služeb a investičních řešení v otevřené architektuře vybraných globálních správců. Předpoklady pro další úspěšný rozvoj Privátního bankovnictví KB jsou vytvořeny především díky interním synergiím v rámci Banky, identifikovaným příležitostem na lokálním trhu a přínosům ze spolupráce s Expertními centry SG Private Banking v oblasti investičních řešení a analytické podpory.

I přes úročení depozitních produktů se podařilo Privátnímu bankovnictví udržet a navýšit objem spravovaných aktiv a depozit. Investoři projevovali zájem zejména o emise korporátních dluhopisů, nově začal být nabízen lombardní úvěr a zájem klientů byl také o Státní spořicí dluhopisy. Klienti opět významnou část svých aktiv alokovali do úpisu garantovaného spořicího pojištění, nabízeného ve spolupráci s Komerční pojišťovnou.

Privátní bankovnictví KB v roce 2012 úspěšně završilo svoji obchodní nabídku služeb pro vybrané klienty pražské pobočky Commerzbank AG, v návaznosti na ukončení jejích služeb v segmentu privátního bankovnictví. Klienti ucelenou nabídku a nadstandardní služby KB přijali pozitivně.

MojeOdměny

V programu MojeOdměny Komerční banka odměňuje své klienty za jejich aktivitu automaticky a bez nutnosti registrace formou vrácení nebo slev z poplatků a formou příspěvků na penzijní připojištění. MojeOdměny mohli získat v KB nejen klienti z řad občanů, ale také podnikatelé, firmy a municipality.

V roce 2012 Banka rozšířila rozsah odměn dostupných podnikatelům a bytovým společenstvím, maximální odměna pro majitele balíčku MůjÚčet byla při splnění stanovených podmínek zvýšena až na 100 % měsíčního poplatku za vedení účtu.

Každý aktivní klient zapojený do konceptu MojeOdměny v průměru měsíčně získával zpět 55 Kč na poplatcích za vedení účtu a výběry z bankomatů KB nebo až 2 000 Kč bonusového úroku na spořicím účtu ročně. Celkově pak KB každý měsíc odměnila přibližně 500 tisíc klientů.

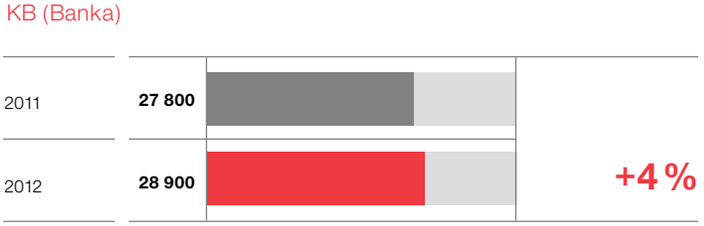
MojeOdměny

Podnikatelé a malé firmy

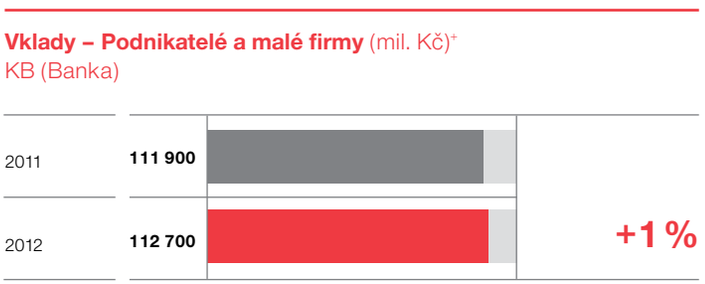
Pro malé firmy a podnikatele byl rok 2012 obtížný. Vedle recese české ekonomiky působily smíšeným vlivem i změny regulatorního prostředí v oblasti daňových povinností a sociálních odvodů a rovněž zaměstnávání. Relativně více podnikatelů ukončilo činnost a narostl také počet bankrotů.

Bez ohledu na hospodářský cyklus zaujímá Komerční banka na trhu podnikatelů a malých firem dlouhodobě přední pozici – ke konci roku 2012 obsluhovala více než 248 tisíc klientů. Depozita klientů segmentu v KB vzrostla meziročně o 0,7 % (ze 111,9 mld. Kč na 112,7 mld. Kč). Bance se dařilo i ve financování. Objem podnikatelských úvěrů se zvýšil meziročně o 4,1 % (z 27,8 mld. Kč na 28,9 mld. Kč)+

Úvěry v segmentu Podnikatelé a malé firmy (mil. Kč)+
KB (Banka)



Vklady – Podnikatelé a malé firmy (mil. Kč)+
KB (Banka)



Segment Podnikatelé a malé firmy KB (Banka)*	2012	2011	Změna
Objem čerpaných úvěrů, kreditních karet, povolených debetů (mld. Kč)	**28,9**	27,8	4,1 %
Počet úvěrů	**128 500**	133 400	-3,7 %
Objem depozit (mld. Kč)	**112,7**	111,9	0,7 %

K posílení konkurenční výhody spočívající v kvalitě bankovních poradců a úrovni poskytovaného servisu KB investovala do vzdělávání bankovních poradců a optimalizace prodejních procesů. Banka také představila významné produktové inovace pro podnikatele.

viz box strana 33
Inovace v retailových segmentech

Obsluha klientů v segmentu malých podniků probíhá v konceptu KB Podnikatelský servis, který vychází z detailního zmapování potřeb a přání klienta, a následného rychlého a spolehlivého dodání služeb bez zbytečné administrativy. Optimální výběr produktů a služeb pro klienty je možný díky komplexnosti produktového portfolia Skupiny a kvalita poradenství poskytovaná bankovními poradci těží ze zázemí banky s dlouhodobou zkušeností s podnikovým bankovnictvím.

Výhodnost vztahu s Komerční bankou pro podnikatele podtrhlo rozšíření odměn v programu MojeOdměny.

viz box strana 31
MojeOdměny

Ocenění získaná v roce 2012

Komerční banka zvítězila v roce 2012 již popáté v jedenáctileté historii ocenění Fincentrum **Banka roku**. Na stupních vítězů se umístila Skupina Komerční banky v šesti kategoriích ze třinácti vyhlašovaných. Vedle absolutního vítězství získala KB druhé místo v kategorii Nejdůvěryhodnější banka roku a v kategorii Hypotéka roku a třetí místo v kategorii Banka bez bariér, která hodnotí přístup banky k handicapovaným spoluobčanům. Modrá pyramida stavební spořitelna získala druhé místo v kategorii Stavební spořitelna roku a Penzijní fond Komerční banky získal třetí místo v kategorii Penzijní fond roku.

fincentrum Banka roku 2012

Podle studie časopisu Global Finance byla Komerční banka v roce 2012 druhou **nejbezpečnější bankou** na rozvíjejících se trzích střední a východní Evropy.

NEJLEPŠÍ BANKA 2012

Komerční banka byla oceněna jako **Nejlepší banka roku 2012** také v prestižním hodnocení Hospodářských novin. V hodnocení Hospodářských novin získala KB dále druhé místo v kategorii Bankovní inovátor za bezkontaktní mobilní platby, Modrá pyramida stanula na třetím místě za Rychloúvěr na bydlení bez zajištění. V kategorii **Klientsky nejpřívětivější banka 2012** pak KB obsadila 3. místo.

WORLD FINANCE GLOBAL PENSION FUNDS AWARDS 2012

BEST PENSION FUND IN CZECH REPUBLIC 2012 GBAF GLOBAL BANKING & FINANCE REVIEW

K těmto úspěchům se připojily i další společnosti Skupiny. Komerční pojišťovna byla časopisem World Finance vyhlášena jako **Nejlepší pojišťovna ČR 2012** (Insurance Awards 2012) a Penzijní fond získal dvě ocenění **Penzijní fond roku** v České republice od finančního portálu Global Banking and Finance Review a časopisu World Finance.

Inovace produktů a služeb v retailu

KB a společnosti Skupiny představily v průběhu roku 2012 vedle nabídky pro spoření na penzi řadu dalších inovací a podstatných vylepšení.

Na vývoji nových aplikací **internetového bankovnictví MojeBanka a bankovnictví v mobilním telefonu Mobilní Banka** pracoval jeden z největších týmů v Bance vůbec. Jeho cílem bylo vytvořit nejlepší internetové bankovnictví na trhu, které je zároveň propojeno s mobilním bankovnictvím pro chytré telefony. Zásadně byla vylepšena funkčnost a ergonomie celého systému internetového bankovnictví KB. Internetové bankovnictví pro retailové a korporátní klienty bylo odděleno, aby respektovalo odlišné potřeby klientů v těchto segmentech, přičemž verze **MojeBanka Business** obsahuje mimo základní funkce i speciální nástroje pro správu firemních financí jako např. dávkové příkazy nebo elektronická zástava pohledávek. Banka připravuje v obou aplikacích další novinky a vylepšení.

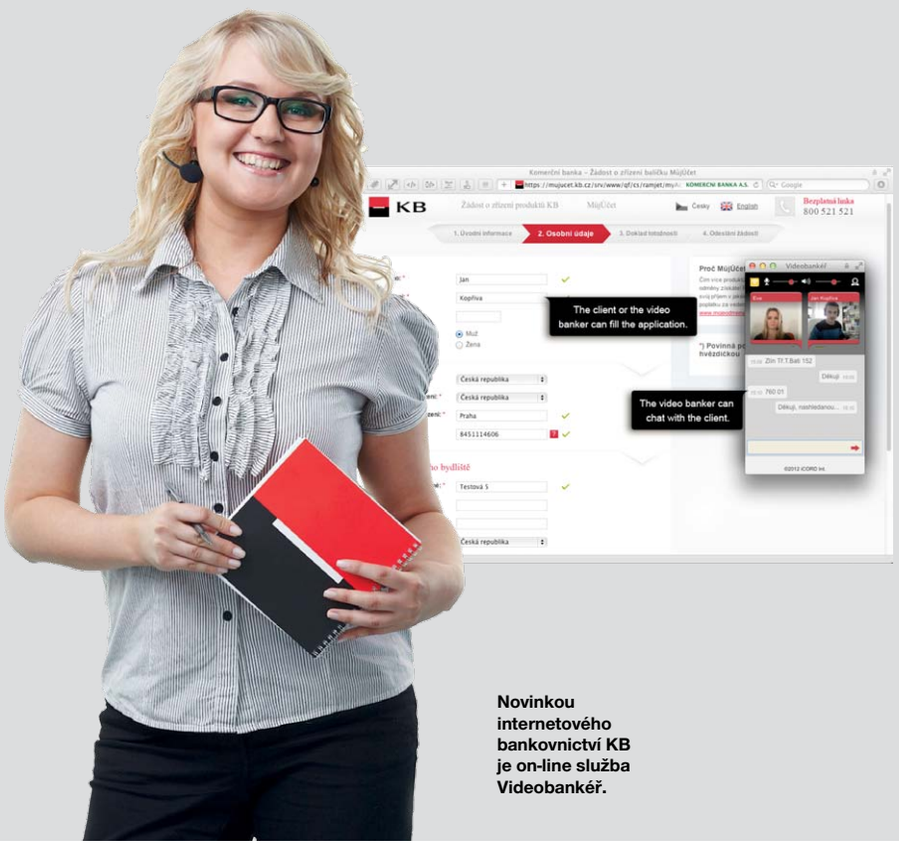
Internetové bankovnictví dovoluje nově podat **on-line žádost o otevření účtu a o úvěry** jak v segmentu občanů, tak i podnikatelům. KB navíc spustila on-line službu **Videobankéř**, díky níž na obrazovce počítače klienti vidí osobu bankéře, se kterým hovoří, a který doporučí nejlepší produkt, pomůže vyplnit formulář a domluví schůzku na pobočce, kde si klient připravený balíček služeb nebo kreditní kartu vyzvedne.

V oblasti bankovních technologií Komerční banka zásadně pokročila v **bezkontaktním placení**. KB klientům umožňuje zaplatit za nákupy pomocí mobilních telefonů s technologií NFC. Do nabídky byly také nově zařazeny bezkontaktní verze všech kreditních karet, které uživatelům dovolují rychle zaplatit u obchodníků pouhým přiložením karty k platebnímu terminálu. KB postupně vybavuje obchodníky novými terminály pro akceptaci jak bezkontaktních platebních karet, tak plateb mobilními telefony. KB jako první banka na českém trhu začala podporovat **platby prostřednictvím QR kódů** pro mobilní telefony: klient jednoduše fotoaparátem telefonu sejme kód a aplikace jej převede do platebního příkazu, jehož odeslání klient pouze potvrdí.

V oblasti práce s hotovostí přišla Banka s **vkladovými bankomaty**, které klientům umožňují vkládat hotovost v českých korunách na účet 24 hodin denně. Vkládat lze na běžné účty vedené v Komerční bance za použití debetní karty vydané k tomuto účtu. Je možné vkládat jak na účty v CZK, tak v cizích měnách – CAD, CHF, GBP, USD, EUR. Výběrové bankomaty dostaly nové personalizované služby, např. zapamatování oblíbené částky hotovosti k výběru.

Spektrum dalších změn obsahuje většinu produktových skupin, jmenovat lze jen příklady: v oblasti investic jsou to **nové podílové fondy**, včetně možnosti investovat do vývoje komoditních indexů s garancí 100% návratnosti vložených prostředků ke dni splatnosti prostřednictvím Zajištěného fondu Optimo Komodity. Pro držitele **kreditní karty pro podnikatele** navázala KB spolupráci se sítí čerpacích stanic Benzina, která klientům přinese 2,2% úsporu z ceny pohonných hmot. Rovněž podnikatelům bylo určeno nové **rizikové pojištění schopnosti splácet k Profi úvěru**, které kryje rizika dlouhodobé pracovní neschopnosti, plné invalidity a smrti. A v neposlední řadě došlo ke **změně obchodního modelu společnosti Modrá pyramida**, kdy se stavební spořitelna změnila v poskytovatele komplexního finančního poradenství s ucelenou nabídkou produktů.

V roce 2013 v přímém bankovnictví Komerční banka mimo další změny upraví přihlašovací a podepisovací procedury v Internetovém bankovnictví tak, aby při nezměněné míře bezpečnosti výrazně vzrostl komfort klientů a odstranila se závislost na některých překonaných technologiích třetích stran. Internetové bankovnictví bude dostupné také na tabletech a Videobankéř se rozšíří do dalších služeb.



Novinkou internetového bankovnictví KB je on-line služba Videobankéř.

Financování obchodu a exportu

Služby financování obchodu a exportu se v roce 2012 úspěšně rozvíjely, k čemuž přispívala dobrá exportní výkonnost českých podniků, přičemž vyšší dynamiku měly exporty směrem na východ od České republiky, zatímco vývoz do eurozóny stagnoval. Solidní poptávku po službách v oblasti dokumentárního platebního styku, bankovních záruk a odkupů pohledávek zaznamenala KB jak od dlouholetých, tak i od nových klientů. Banka realizovala rovněž významné exportní kontrakty, zejména do zemí SNS, ve formě exportních odběratelských úvěrů.

Vzrostl objem a počet zpracovaných bankovních záruk, stouply objemy a počty financovaných obchodů formou odkupu pohledávek a forfaitingu. Celkové výnosy se v oblasti financování obchodu a exportu meziročně zvýšily o 8 %, přičemž meziroční nárůst výnosů z exportních akreditivů představoval 10 % a z exportního financování 37 %.

V listopadu loňského roku KB představila vylepšení oblíbené a úspěšné aplikace TF OnLine nástroje pro on-line zpracování obchodů dokumentárního platebního styku a bankovních záruk. Vyšší verze přinesla nové funkcionality i vylepšené ovládání a celkový design.

Penzijní reforma

Hlavním cílem části penzijní reformy, která je účinná od 1. ledna 2013, bylo zvýšit zásluhovost systému důchodového zabezpečení v souladu s rozhodnutím Ústavního soudu a zlepšit udržitelnost systému v kontextu demografického vývoje.

U nově vznikajících fondů ve druhém i třetím pilíři jsou oddělena aktiva penzijních společností a spravovaných fondů s cílem zvýšit transparentnost a ochranu prostředků klientů. Majetek klientů v dosavadním penzijním fondu se stal součástí tzv. transformovaného fondu.

Společnost Penzijní fond Komerční banky, a.s. (Penzijní fond KB), byla od 1. ledna 2013 ve smyslu zákona o doplňkovém penzijním spoření transformována na KB Penzijní společnost, a.s. (KB Penzijní společnost), Předmětem podnikání společnosti KB Penzijní společnosti je shromažďování příspěvků účastníka, zaměstnavatele a státních příspěvků a jejich obhospodařování ve fondech podle zákona o doplňkovém penzijním spoření (3. pilíř), shromažďování a obhospodařování prostředků účastníka spoření v důchodových fondech (2. pilíř) a dále provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu. KB Penzijní společnost do konce roku 2012 získala veškerá potřebná povolení i schválení statutů pro fondy ve druhém a třetím pilíři důchodového systému. Komerční banka a Modrá pyramida získaly potřebná povolení k prodeji důchodového spoření a doplňkového penzijního spoření.

Skupina Komerční banky se účastní druhého i třetího pilíře důchodového systému ČR v souladu se svou strategií budovat dlouhodobé vztahy se svými klienty a uspokojovat komplexně jejich finanční potřeby.

V rámci penzijní reformy byl penzijní systém České republiky rozšířen o druhý pilíř, tzv. individuální spoření. Od roku 2013 tak penzijní systém zahrnuje tři pilíře.

Státní penze

V tomto systému jsou průběžně rozdělovány prostředky vybrané na sociálních odvodech

1.

Individuální spoření

Klienti starší 18 let se mohou nově zapojit do pilíře individuálního spoření vynětím části příspěvků ze státního systému, což vede k poměrnému snížení nároku na plnění ze státního systému. Individuální spoření je financováno třemi procentními body z existujících plateb povinného sociálního pojištění a dalšími dvěma procentními body placenými klientem

2.

Doplňkové penzijní spoření

Navazuje na dřívější penzijní fondy, jeho pravidla však byla upravena. Stejně jako v pilíři individuálního spoření budou mít klienti možnost volby z několika investičních strategií. Doplňkové penzijní spoření je financováno vlastními prostředky účastníků, které jsou podpořeny státním příspěvkem a daňovými úlevami, případně příspěvkem zaměstnavatele

3.

Úvěry Podnikům a municipalitám (mil. Kč)+
KB (Banka)

Vklady Podniků a municipalit (mil. Kč)+
KB (Banka)

Podniky a municipality

V souvislosti s hospodářskou recesí v roce 2012 a nejistým výhledem byly střední podniky opatrné ohledně investování do nových kapacit. Municipální klienti navíc pociťovali vliv úsporných opatření na své rozpočty. V tomto prostředí byl na trhu objem poskytovaných investičních úvěrů omezený, a zvyšoval se podíl financování provozních potřeb klientů. Zároveň se v segmentu zvyšoval objem vkladů, které si podniky držely jako rezervu pro případ negativního vývoje, anebo na realizaci odložených investic. V segmentu přetrvávala silná aktivita konkurence, která se nejvýrazněji projevovala agresivní cenotvorbou s cílem získání depozit a navázání vztahů s klienty.

I navzdory těmto skutečnostem se Bance podařilo v roce 2012 navýšit celkový objem poskytnutých úvěrů a depozit. V roce 2012 celkový objem úvěrů poskytnutých v segmentu Podniků a municipalit vzrostl meziročně o 0,8 % na 101,6 miliardy Kč. Depozita vzrostla o 3,2 % na 131,0 miliardy Kč+. Tyto výsledky tak potvrzují stabilní a vůdčí pozici KB na trhu. 51 % středních a velkých podniků v ČR je podle tržních průzkumů klienty KB. Banka v roce 2012 obsluhovala v segmentu Corporates and Municipalities přibližně 10 500 klientů.

Korporátní klienti z řad soukromého i veřejného sektoru jsou v KB obsluhováni ve 20 specializovaných Obchodních centrech rozmístěných po celé ČR. Každý klient má k dispozici svého osobního bankovního poradce, kterému jsou k dispozici týmy specificky zaměřených odborníků (pro oblast fondů EU, Trade Finance, Investment Banking). Díky tomu se klienti KB mohou těšit individuálnímu přístupu nabízejícímu konzultace, služby a produkty odpovídající jejich skutečným potřebám.

Rozvíjí se také sektorový přístup, díky kterému má KB znalostní náskok před konkurencí a dokáže pružně reagovat na měnící se potřeby specifických skupin klientů. Banka disponuje odbornými týmy pro sektory zemědělství, zdravotnictví, nemovitosti, veřejný sektor, zahraniční obchod, dotace z EU (v konceptu KB EU Point), strojírenství, energetiku, high-tech a nově i církevní subjekty. Nezastupitelnou roli v tomto procesu představuje spolupráce s odbornými komorami, svazy a účast na nejvýznamnějších akcích jednotlivých odvětví.

K nejdůležitějším událostem patří podpis smlouvy o spolupráci s Potravinářskou komorou v květnu 2012, účast Banky na mezinárodním veletrhu zemědělské techniky Techagro v Brně, mezinárodním agrosalonu Země živitelka v Českých Budějovicích, tradiční účast na Mezinárodním strojírenském veletrhu v Brně či série odborných konferencí zaměřených na podporu exportérů, kterou Banka připravuje ve spolupráci s vládní agenturou CzechTrade. V oblasti Export/Import Banka i nadále připravovala klientský magazín Export Journal a stala se partnerem časopisu Trade News, v oblasti EU pokračovala ve vydávání KB EU Point News. V roce 2012 byla Banka generálním partnerem výzkumu Barometr českého zdravotnictví 2012, který patří k nejkomplexnějším projektům obsahujícím zpětnou vazbu ředitelů nemocnic a zdravotních pojišťoven k současnému a očekávanému vývoji českého zdravotnictví. S cílem podpořit inovativní podnikání v českém prostředí se KB v roce 2012 stala partnerem projektu Podnikatelský projekt roku, který pořádá vládní agentura CzechInvest ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu.

KB EU Point

KB EU Point je poradenský servis Komerční banky pro oblast financování projektů s dotacemi ze strukturálních fondů EU i jiných zdrojů. Odborníci KB EU Pointu působí ve všech regionech ČR.

I přes končící rozpočtové období EU 2007–2013 konzultovali regionální EU Point specialisté téměř tisíc dotačních projektů. Oproti minulosti se věnovali více projektům v pokročilé fázi realizace, tzv. období udržitelnosti projektu. Tak jak se projekty postupně realizují, klienti rovněž navyšují čerpání úvěrů. Celková čerpaná výše úvěrů na předfinancování či spolufinancování dotovaných projektů oproti roku 2011 opět vzrostla. KB dále pokračovala v poskytování úvěrů za zvýhodněných podmínek ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB). Malí a střední podnikatelé mohli díky programu EIB získat nižší úrokovou sazbu u úvěrů na financování rozvojových projektů.

EU POINT

Inovace produktů a služeb pro korporátní zákazníky

KB nadále sledovala strategický cíl posilovat pozici referenční banky na trhu, a v roce 2012 představila řadu nových produktů, služeb a procesů:

Ruská platba

Ruská federace je devátou největší ekonomikou světa a patří mezi nejdynamičtěji rostoucí obchodní partnery ČR. KB a sesterská banka Rosbank ze skupiny SG přišly v září 2012 se společnou nabídkou pro platební styk, která obsahuje mimo jiné zvýhodněné ceny za příchozí platby z Ruska a odchozí platby do Ruska na českém trhu nebo připisování plateb v EUR a RUB na účet v Rosbank již v den přijetí příkazu (tedy v režimu D+0).

Korporátní karta

KB Korporátní karta představuje ucelené řešení pro sledování služebních výdajů zaměstnanců, jejich vyhodnocování a export do účetních systémů. Eliminace hotovostních záloh přináší firmám úspory času a nákladů. Limity této kreditní karty jsou nastaveny nejen pro majitele účtu, ale i pro jednotlivé držitele karet. Výpisy jsou přístupné přes Přímé bankovnictví KB. Společnost MasterCard vyhlásila KB Korporátní kartu Komerční kartou roku 2012 v České republice.

Řadu dalších novinek nabídnutých korporátním klientům KB vytváří mezi jinými **Agroúvěr pro zemědělce** připravený ve spolupráci s dceřinou společností SGEF, **depozitní nabídka pro církve**, **Auto úvěr** vyvinutý ve spolupráci s dceřinou společností ESSOX, nebo nabídka **financování energeticky úsporných opatření**. Byly optimalizovány procesy při poskytování **provozního financování nemocnic** a rozvinuty možnosti **zajištění cen zemědělských komodit**.

Velké podniky

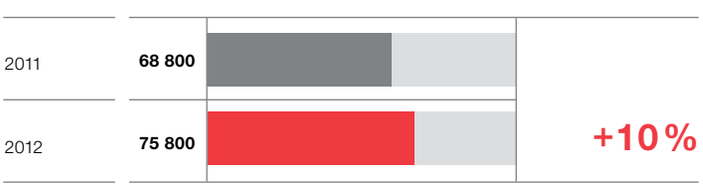
I přes zmenšení výstupu české ekonomiky v roce 2012 Komerční banka posílila objem úvěrů poskytnutých velkým podnikům i výši získaných depozit. Tempo růstu úvěrů v tomto segmentu zrychlilo zejména ve druhém pololetí díky financování významných akvizic. Díky úspěšnému obchodnímu modelu se KB podařilo potvrdit silnou pozici na trhu velkých korporací v České republice, a to přesto, že v roce 2012 pokračovala snaha části důležitých konkurentů obnovit u jejich klientů vztahy a pozice, které byly oslabeny v období finanční krize.

V segmentu tvořeném velkými firmami, finančními institucemi a korporacemi veřejného sektoru spočívá strategie Banky v rozvoji a upevňování vztahů a individuálním přístupu ke klientům. Důkladná znalost klienta a trhu umožňovaly navrhovat řešení odrážející specifika jednotlivých odvětví. Individuální řešení požadavků klientů Banka realizuje prostřednictvím týmu bankovních poradců, kteří nejen realizují přání klientů, ale rovněž přichází s inovativními řešeními a proaktivními návrhy optimalizují finanční potřeby klienta.

Banka neustále sleduje vývoj na trhu a připravuje se na jeho změny. V roce 2012 docházelo k přesunu od tradičních jednoduchých úvěrů ke strukturovanému financování či většímu využití produktů a služeb kapitálového trhu. Na trhu velkých podniků KB spolupracovala s SG Corporate and Investment Banking v oblasti ratingového poradenství a vydávání dluhopisů na lokálním a evropském trhu. Za podpory Komerční banky byla SG vybrána jako jeden z poradců při vstupu skupiny EPE na evropský dluhopisový trh. KB pokračovala rovněž v úspěšné spolupráci s ČEZ a Ministerstvem financí. KB také participovala na celém procesu přípravy emise Státních spořicích dluhopisů České republiky a byla opětovně jednou z bank pověřených jejich distribucí.

Úvěry Velkým podnikům (mil. Kč)+
KB (Banka)

Vklady Velkých podniků (mil. Kč)+
KB (Banka)



Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky

Po přeshraniční fúzi Komerční banky se svojí dceřinou společností Komerční banka Bratislava začala Banka v roce 2011 na slovenském trhu podnikat ve formě zahraniční pobočky. Vedle KB podniká na Slovensku formou pobočky i dceřiná společnost SGEF.

Nová obchodní strategie pobočky KB na Slovensku (KB SK) je primárně zaměřená na segment velkých podniků. Na rozdíl od ostatních divizí v úseku Velkých podniků KB, které jsou obchodními jednotkami, slovenská pobočka zastřešuje i jiné procesy a oddělení, aby splnila požadavky regulátorů ve smyslu své bankovní licence a aby byla vybavena na kvalitní poskytování služeb svým klientům. Ve spolupráci s expertními týmy v centrále KB dokáže být slovenská pobočka zdravou konkurencí v oblasti exportního financování, investičního bankovnictví či specializovaného financování v oblasti energetiky a nemovitostí. Transformace na zahraniční pobočku zefektivnila procesy a umožnila slovenské pobočce přímo se ucházet o velké transakce díky síle rozvahy KB.

Rok 2012 se na slovenském bankovním trhu nesl ve znamení mnohých změn. Svoji činnost ukončily dvě zahraniční pobočky, bankovní sektor byl zatížen bankovní daní postihující depozitní základnu bank, což je vnímáno jako primární důvod poklesu ziskovosti slovenského bankovního sektoru. Jako součást eurozóny jsou banky podnikající na Slovensku postavené před zásadní systémové investice v souvislosti s projekty SEPA (Jednotná evropská platební oblast).

KB na Slovensku v této situaci uspěla výborně, když dosáhla nejlepšího výsledku na úrovni čistého zisku za celou dobu podnikání na Slovensku, bez ohledu na právní formu. Meziroční nárůst čistého zisku dosáhl 151 %. Úspěch slovenská pobočka zaznamenala jak v oblasti financování klientů, tak v oblasti získávání depozit. V průběhu roku se však na trhu snižovaly marže z úvěrů i vkladů. KB SK během roku získala do portfolia klienty s kvalitním kreditním profilem, což spolu s kvalitně nastavenými procesy řízení úvěrového rizika přispělo k přiměřenému vlivu opravných položek na čistý zisk.

KB se i v roce 2012 zúčastnila velké části emisí slovenských státních dluhopisů ve spolupráci s agenturou ARDAL (Agentura pro řízení dluhu a likvidity). Mezi klienty KB na Slovensku patří významné slovenské a mezinárodní společnosti. Podle EUROMONEY získala Skupina v oblasti cizoměnových obchodů v korporátním segmentu více než 50 % všech realizovaných transakcí na trhu. Cílem Skupiny ve Slovenské republice je obhájit toto postavení i nadále a posilovat synergie se společností SGEF a se sesterskou ALD ze skupiny Société Générale.

Investiční bankovnictví

Rok 2012 byl pro evropskou ekonomiku obdobím pokračujícího boje s dluhovou krizí. Další vlna fiskální konsolidace se podepsala na pádu evropské ekonomiky do recese. Centrální banky reagovaly dalším uvolňováním měnové politiky. Takovéto prostředí se promítlo i do vývoje na globálních finančních trzích.

V ČR pokračoval pokles výnosů státních dluhopisů, který byl důsledkem úspěšné fiskální konsolidace, ale reflektoval i recesi v českém hospodářství. Výnosy desetiletého českého státního dluhopisu klesly z 3,61 % na počátku roku 2012 až na 1,84 % na jeho konci. Kurz české koruny se držel bez jednoznačného trendu na mírně slabší úrovni ve srovnání s rovnovážnou hodnotou. V závěru roku proti české měně verbálně intervenovala ČNB. Snížením klíčové úrokové sazby centrální banky se prostor pro další nezbytné uvolnění měnových podmínek prostřednictvím úrokového kanálu vyčerpal. Roli měnově-politického nástroje převzal právě směnný kurz.

Pražská burza v prvním pololetí 2012 výrazně zaostala za výkonností světových i regionálních indexů, v posledním kvartálu ale překonala většinu akciových trhů. Index PX tak nakonec za celý rok posílil o 14 %, což bylo v souladu s evropským indexem Stoxx 600 i americkým S&P 500.

První polovina roku 2012 byla z pohledu obchodních výsledků velmi úspěšná. Standardní volatilita na FX trzích spolu s velmi nízkými úrokovými sazbami vytvořily společně dobrý základ pro obchody s klienty, kteří vycítili dobrou příležitost pro zajištění svých rizik. Podařilo se také uzavřít několik větších a delších zajišťovacích transakcí, které generovaly další dodatečné výnosy.

Druhá polovina roku byla již méně úspěšná, zejména kvůli snížení volatility a aktuální úrovni měnového páru EUR/CZK. Redukce standardní repo sazby ČNB až na úroveň 0,05 % výrazně utlumila aktivitu klientů v oblasti krátkodobých depozit a ti přesunuli většinu volných prostředků do standardních bankovních depozitních produktů mimo investiční bankovnictví.

Tento výpadek byl však z hlediska výnosů částečně kompenzován obchody s emisními povolenkami, kde zvýšení intenzity obchodování s povolenkami III. fáze (2013–2020) vytvořilo celou řadu obchodních příležitostí.

Celkově dosáhla Banka v oblasti obchodů s korporátními klienty lepších výsledků než v předchozím roce, a to zejména díky orientaci na produkty s vyšší přidanou hodnotou. Zvýšených výnosů bylo dosaženo také v oblasti obchodů s finančními institucemi, a to hlavně v oblasti derivátů, primárního umisťování obligací a jejich obchodování na sekundárním trhu.

Tým Dluhové kapitálové trhy KB se v roce 2012 transformoval do Platformy globálních financí (Global Finance Platform), aby v nové organizační struktuře více rozvinul spolupráci na dluhových transakcích za využití odbornosti specialistů Société Générale. Trh velkých a strukturovaných financování byl v ČR aktivní a tým úspěšně realizoval celkem 30 úvěrových financování v oblasti strukturovaného financování, akvizičního financování, klubových a syndikovaných úvěrů a primárních úpisů dluhopisů na českém trhu. V řadě z těchto financování KB vystupovala ve vedoucí roli, ať již upisovatele, mandátovaného hlavního aranžéra, agenta, či koordinátora klubu. Několik transakcí Global Finance Platform dokončila ve spolupráci s investičním bankovnictvím SG.

Nová centrála KB Stodůlky

V roce 2012 Komerční banka převzala do užívání novou budovu centrály v pražských Stodůlkách v rámci nově budované městské čtvrti CITY WEST. Stavba má jako jedna z prvních v Praze certifikát BREEAM pro ekologicky šetrné budovy. Je nejen šetrná k životnímu prostředí, ale Komerční bance přináší také úsporu v provozních nákladech.

Nová budova o rozloze 17 tisíc m^2 je čtvrtou budovou centrály Komerční banky, vedle budov Na Příkopě, Václavské náměstí a Vysočanská. Kromě špičkových kanceláří poskytne nová centrála 1 200 zaměstnancům Komerční banky, Factoringu KB a Penzijního fondu KB širokou škálu služeb a relaxačních zón. Její součástí je také nová pobočka banky, obchod s občerstvením, jídelna a další služby.

„Stěhování do nové budovy ve Stodůlkách nám umožní snížit počet aktuálně používaných budov z jedenácti na čtyři. V celém procesu jsme brali maximální ohled na naše zaměstnance, pro které je stěhování velkou změnou. Kromě dotazníkového šetření a aktivní komunikace jsme je přizvali také k výběru interiérového zařízení a barevného ladění jednotlivých zón. Pohodlí a spokojenost našich zaměstnanců jsou pro nás klíčové," uvádí Henri Bonnet, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky.

7/2012

10/2010

7/2011

Platební produkty a operace

Platební karty

K 31. prosinci 2012 evidovala KB ve svém portfoliu 1,61 milionu aktivních platebních karet, z nich většina (1,40 milionu) byly debetní karty. V roce 2012 KB pokračovala v rozšiřování sítě obchodníků akceptujících platební karty. Ke konci roku Banka akceptovala karty u více než 14 tisíc obchodníků (nárůst o 8,2 %).

Trend přechodu držitelů platebních karet od bankomatových transakcí směrem k platbám u obchodníků pokračoval i v roce 2012. V souvislosti s tím se nadále snižovala velikost průměrné transakce kartou KB u obchodníka, když poklesla o 4,8 % a již jen lehce přesahovala hranici 1 000 Kč. Počet plateb u obchodníků se meziročně zvýšil o 18,9 % a hodnota těchto plateb stoupla meziročně o 13,2 %. Počty a objemy transakcí v bankomatech se zvyšovaly jenom velmi mírně o 0,8 %, resp. o 0,3 %. Počet karet KB se snížil o 3 %. Platby platebními kartami na internetu jsou stále nejdynamičtěji rostoucí oblastí. V roce 2012 se počet plateb u internetových obchodníků kartami KB meziročně zvýšil o 46,2 % a jejich objem vzrostl o 40 %.

Bezhotovostní platební styk

V oblasti tuzemského bezhotovostního platebního styku si KB dlouhodobě udržuje stabilní podíl na trhu. KB zaznamenala meziroční nárůst v počtu plateb v zahraničním platebním styku o 3,4 %.

V bezhotovostním platebním styku přinesla Komerční banka svým klientům opět řadu novinek. Trvalé příkazy mohli klienti začít nově zadávat i mezi účty v různých měnách. KB rovněž zavedla možnost zřízení automatických převodů, které umožňují převádět prostředky nad sjednaný limit z běžného účtu na spořicí účet a zpětně dotovat běžný účet podle potřeb klientů. Pro akceptanty platebních karet byla do aplikace MultiCash zavedena možnost stahovat elektronické výpisy ve formátu TXT.

U zahraničních plateb byly zlepšeny časové lhůty pro předávání platebních příkazů prostřednictvím přímého bankovnictví. Kurzovní lístek KB byl rozšířen o novou měnu HRK (chorvatská kuna) pro možnost zpracování bezhotovostních plateb v této měně.

1 600 000

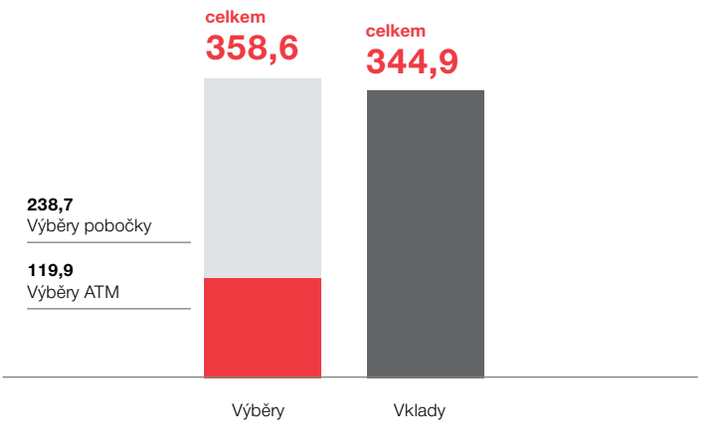
POČET AKTIVNÍCH PLATEBNÍCH KARET

Hotovostní platební styk

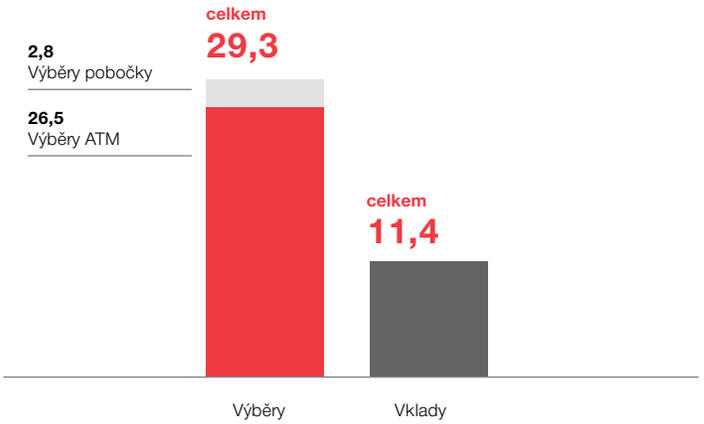
Komerční banka úspěšně dokončila projekt centralizace zpracování hotovostí. Bylo vybudováno sedm cash center (Praha, Brno, Hradec Králové, Ostrava, Plzeň, Tábor a Ústí nad Labem), která zpracovávají zásilky s klientskými hotovostními vklady. Objem těchto hotovostních vkladů meziročně vzrostl o 29,9 mld. Kč na celkových 93,3 mld. Kč, což představuje nárůst o 47,2 % oproti roku 2011, kdy byla většina klientských vkladů realizovaných uzavřeným obalem nebo nočním trezorem zpracovávána na pobočkách.

Objem hotovostních vkladů realizovaných klienty přes pokladní přepážku banky činil 344,9 mld. Kč (pokles o 9,4 % oproti roku 2011), celkový objem výběrů přes přepážku i ATM dosáhl výše 358,5 mld. Kč (nárůst o 3,8 %). Celkový počet výběrů hotovosti dosáhl v roce 2012 hranice 29,2 milionu, což představuje meziroční nárůst o 0,3 %. Výběry z bankomatů tvoří 90,5 % z počtu všech výběrů hotovosti v KB.

Objem hotovostních transakcí v roce 2012
(v mld. Kč)



Počet hotovostních transakcí v roce 2012
(v mil. transakcí)



Čtvrtá budova centrály KB

Nová provozní budova Komerční banky je čtvrtou budovou centrály KB v Praze, vedle budov Na Příkopě, Václavské náměstí a Vysočanská, do níž byly soustředěny podpůrné neobchodní aktivity Banky. Nově vybudovaná stavba ve čtvrti Stodůlky má celkovou rozlohu kancelářské plochy necelých 17 000 m^2 a kromě moderních kanceláří poskytuje nová centrála zaměstnancům Komerční banky a dalších společností Skupiny širokou škálu služeb a relaxačních zón.

Stavební práce byly zahájeny na podzim 2010, stavba byla dokončena v březnu 2012 a předána do provozu v červenci 2012. Do konce roku se přestěhovalo téměř 900 zaměstnanců KB, přes 50 zaměstnanců Penzijního fondu KB a téměř 50 zaměstnanců Factoringu KB. Byl tím zároveň završen proces optimalizace pražského portfolia kancelářských prostor Skupiny KB, při němž Skupina opustila 9 kancelářských budov.

Nová budova vznikla v rámci nově budované městské čtvrti Západní město, která se stává nejrychleji rostoucí administrativní a rezidenční čtvrtí v Praze. Budova je velmi dobře dostupná hromadnou dopravou a je rovněž ekologickou stavbou s úsporným provozem ve vztahu k životnímu prostředí. Jako jedna z prvních v Praze získala tato budova certifikát BREEAM s výsledkem „Very Good“ pro ekologicky šetrné budovy.

Už při návrhu a realizaci nové budovy KB v Praze-Stodůlkách KB dbala na to, aby dopady na životní prostředí byly co nejmenší a aby budova byla energeticky úsporná, ekologická a udržitelná. Moderní a zároveň ekologická budova využívá inteligentní řešení řízení energie uvnitř budovy, včetně klimatizace, ventilace, topení, osvětlení a ovládání žaluzií. Vše tak společně přispívá nejen k významné úspoře nákladů na energie, vody a odpadu a k nižší produkci CO_2, ale také k většímu pohodlí lidí uvnitř budovy.

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.

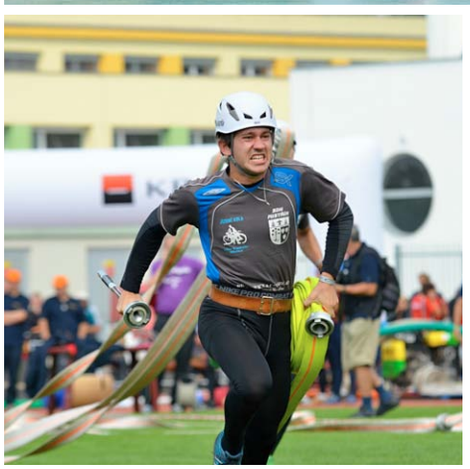
Souhrn nemovitostí spravovaných společností

K 31. prosinci 2012	Počet	Z toho vlastních
Budovy ČR	424	118
Budovy SR	2	0
Budovy celkem	426	118

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

Podporujeme týmovou hru

Abychom podpořili co nejvíce sportovců, rozšířili jsme naše aktivity i mimo ragby a od roku 2012 sponzorujeme nejoblíbenější neprofesionální sport, kterým je florbal. Nově také pomáháme rozvoji požárního sportu.



Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2012 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 13 953 miliony Kč, což znamená nárůst o 47,3 % ve srovnání s rokem 2011. Nižší náklady rizika byly hlavním motivem meziročního nárůstu zisku.

KB vybudovala pevný základ pro další rozvoj svého podnikání. Skupina vykázala jádrovou Tier 1 kapitálovou přiměřenost podle standardů Basilej II ve výši 14,7 %. Likvidita vykázaná poměrem čistých úvěrů a depozit zůstala vynikající, na 78,0 %.

Výsledovka a výkaz o úplném výsledku

Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy, které mají největší podíl na celkových výnosech, mírně poklesly o 1,1 % na 21 947 milionů Kč. Byly podpořeny růstem objemu poskytnutých úvěrů a přijatých depozit, ale výrazné snížení tržních sazeb během roku negativně ovlivnilo výnos z reinvestice vkladů. Současně úsilí některých bank zvýšit svoji likviditu vedlo k tomu, že na trhu byly u některých vkladových produktů, zejména spořicích účtů, nabízeny velmi vysoké sazby.

Podíl samotné Komerční banky na konsolidovaných čistých úrokových výnosech činil 81,1 %.

Průměrná čistá úroková marže se snížila na 3,1 % ze 3,3 % v minulém roce.

Čisté poplatky a provize

Čisté výnosy z poplatků a provizí poklesly o 3,9 % na 7 018 milionů Kč. Poplatky za vedení účtů a za transakce byly nižší vlivem rozvíjení programu odměn klientům MojeOdměny. Tuto kategorii rovněž ovlivnily vyšší provize placené v souvislosti s nárůstem prodeje penzijního připojištění před tím, než byl dosavadní penzijní fond v souvislosti s penzijní reformou uzavřen pro nové klienty. Díky častějšímu využívání platebních karet klienty vzrostly výnosy z karetních transakcí. Zvýšil se i příjem za služby financování obchodu.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 13,9 % na 3 598 milionů Kč. Výsledek z pravidelných činností byl tažen solidní poptávkou klientů po zajištění finančních rizik a v oblasti dluhových kapitálových trhů. Celkový výsledek však ovlivnilo několik jednorázových položek, mezi nimiž byly pozitivní dopady z úprav portfolia Penzijního fondu KB a z prodeje akciového podílu KB v Českomoravské záruční a rozvojové bance (ČMZRB). Negativní dopad pak měl prodej zbývajících řeckých a portugalských státních dluhopisů ve druhém čtvrtletí.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy vzrostly o 13,5 % na 126 milionů Kč. V roce 2012 Ostatní výnosy obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady

Provozní náklady zůstaly pod kontrolou, když nepatrně meziročně stouply o 0,2 % na 13 511 milionů Kč. V rámci toho personální náklady stouply o 4,0 % na 6 786 milionů Kč při snížení průměrného počtu zaměstnanců o 0,2 % na 8 758. Všeobecné administrativní náklady poklesly o 2,6 % na 5 019 milionů Kč. Úspory byly dosaženy v řadě oblastí, nejvýraznější byly v nákladech na informační technologie, komunikace, marketing a transport hotovosti. Realitní náklady mírně stouply v souvislosti s přesunem některých funkcí do nové budovy v Praze-Stodůlkách. Výše nákladů v položce „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ klesla o 5,7 % na 1 706 milionů Kč, ovlivněna nižšími odpisy software.

Hrubé provozní výnosy

Hrubé provozní výnosy za rok 2012 poklesly o 0,5 % na 19 178 milionů Kč.

Náklady rizika

Celkové náklady rizika poklesly meziročně o výrazných 74,5 % na 1 871 milion Kč. Pokles byl z větší části způsoben zaúčtováním znehodnocení řeckých státních dluhopisů v roce 2011 v objemu 5 355 milionů Kč. Celkové náklady rizika v relativním vyjádření klesly na 41 bazický bod ve srovnání se 175 bazickými body v roce 2011. Náklady rizika bez zahrnutí opravných položek na ztráty z cenných papírů klesly o 5,0 %. Skupina zaznamenala jen nepatrné zvýšení expozic v selhání. Celková kvalita úvěrového portfolia zůstává velmi dobrá. V obou srovnávaných obdobích dokázala KB úspěšně vyřešit některé korporátní expozice se selháním, což vedlo k rozpuštění části příslušných opravných položek.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění klesl na 489 milionů Kč z 575 milionů Kč v předchozím roce. Jedná se o 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, pokud nerozhodne o rozdělení vyššího podílu účastníkům valná hromada fondu.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se zvýšil meziročně o 47,9 % na 16 939 milionů Kč.

Daň z příjmu

Daň z příjmu stoupla o 55,8 % na 2 708 milionů Kč.

Zisk po zdanění

Čistý zisk Skupiny KB za rok 2012 dosáhl 14 231 milion Kč, což představuje ve srovnání s rokem 2011 nárůst o 46,4 %. Z této částky náleželo 278 milionů Kč držitelům menšinových podílů v dceřiných společnostech KB a zisk náležející akcionářům Banky činil 13 953 miliony Kč (meziročně více o 47,3 %).

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 10 631 milion Kč, ve srovnání s 5 735 miliony Kč v roce 2011.

Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2012 činil 24 862 miliony Kč, což představuje meziroční růst o 60,9 %.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Objem celkových aktiv Skupiny KB k 31. prosinci 2012 se meziročně zvýšil o 4,2 % a dosáhl 786,8 miliardy Kč.

Aktiva

Pohledávky za bankami

Pohledávky vůči bankám poklesly o 36,8 % na 64,1 miliardy Kč. Největší část této položky představují půjčky poskytnuté centrálním bankám jako součást reverzních repo operací, které se snížily o 61,2 % na 22,9 miliardy Kč a termínované vklady u bank, které mírně stouply o 0,5 % na 18,8 miliardy Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů vzrostla o 47,7 % na 51,6 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky se zvýšily o 4,0 % na 451,5 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se rovněž zvýšila, a to o 4,1 % na 469,3 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 87 %. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu podíl 10 %.

Úvěry občanům tvořily 45 % z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 4,0 %. Zvýšení objemu úvěrů občanům bylo taženo poptávkou po hypotékách, kterou podporovaly nízké klientské úrokové sazby a ceny nemovitostí, jež se stabilizovaly na nižších úrovních. Portfolio hypoték občanům narostlo meziročně o 9,1 % na 134,8 miliardy Kč. Objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 4,1 % na 49,3 miliardy Kč, protože klienti na trhu obecně dávali přednost hypotékám oproti úvěrům ze stavebního spoření. Výsledek ovlivnila rovněž změna obchodního modelu Modré pyramidy, kdy její poradci začali nabízet vedle úvěrů stavební spořitelny i hypotéky KB. Spotřebitelské úvěrování (KB a společností ESSOX) bylo nadále ovlivněno nejistotou zákazníků ohledně ekonomické budoucnosti a pokleslo o 0,4 % na 27,5 miliardy Kč.

Podnikatelské úvěry poskytnuté Skupinou KB dosáhly 259,0 miliardy Kč, což představuje nárůst o 2,8 %. V rámci tohoto segmentu úvěry malým podnikům a podnikatelům vzrostly o 4,1 % na 28,9 miliardy Kč. Objem úvěrů poskytnutých korporátním klientům KB v České republice a na Slovensku vzrostl o 5,1 % na 203,6 miliardy Kč. Zůstatek financování od společnosti Factoring KB vzrostl o 6,4 % na 3,0 miliardy Kč a zůstatek úvěrového a leasingového financování společnosti SGEF klesl meziročně o 0,8 % na 20,3 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se dále oproti roku 2011 zlepšila. Podíl standardních úvěrů na celkové částce činil 91,9 % (431,0 miliarda Kč), podíl sledovaných úvěrů byl 2,4 % (11,1 miliardy Kč) a podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil s objemem 27,0 miliard Kč 5,8 % celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 17,7 miliardy Kč, což je o 7,0 % více než na konci roku 2011.

Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů vzrostlo o 12,6 % na 141,8 miliardy Kč. Účetní hodnota akcií a účastnických cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, poté co KB prodala svůj podíl v Českomoravské záruční a rozvojové bance, je zanedbatelná. Z objemu dluhových cenných papírů ve výši 141,8 miliardy Kč tvořila 96,9 miliardy Kč hodnota českých státních dluhopisů a 24,3 miliardy Kč hodnota státních dluhopisů vydaných zahraničními státy.

viz box strana 43
Realizovatelné dluhopisy a Zahraniční státní dluhopisy – míra angažovanosti podle zemí

Cenné papíry držené do splatnosti

Objem cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti mírně klesl o 1,1 % na 3,3 miliardy Kč. Celé toto portfolio je tvořeno dluhopisy.

viz box strana 43
Dluhopisy držené do splatnosti

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku vzrostla o 15,3 % na 8,0 miliard Kč, především v důsledku převzetí nové budovy centrály KB. Hodnota dlouhodobého nehmotného majetku stoupla o 1,7 % na 3,9 miliardy Kč.

Goodwill

Velikost goodwillu, který pochází především z akvizice Modré pyramidy a společnosti SGEF, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Objem závazků vzrostl ve srovnání s koncem roku 2011 o 2,0 % na 686,3 miliardy Kč.

Závazky vůči bankám

V roce 2012 se závazky vůči bankám zvýšily o 3,9 % na 38,9 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům

Konsolidovaný objem vkladů vzrostl meziročně o 3,3 % na 579,1 miliardy Kč. Vklady podniků vzrostly o 4,4 % na 308,0 miliard Kč a vklady občanů v KB se snížily o 2,1 % na 152,6 miliardy Kč.

Klientská aktiva v Penzijním fondu KB se navýšila o 4,9 % na 31,9 miliardy Kč. Tato aktiva jsou od 1. ledna 2013 součástí transformovaného fondu, který je provozován KB Penzijní společností. Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostly meziročně o 1,3 % na 71,8 miliardy Kč. Technické rezervy v životním pojištění v Komerční pojišťovně stouply o 19,2 % na 28,5 miliardy Kč.

Emitované cenné papíry

Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 7,0 % na 19,6 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

Rezervy

Rezervy klesly o 9,3 % na 1,0 miliardu 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 ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB vzrostl meziročně o 22,9 % na 100,6 miliardy Kč. K růstu přispěla tvorba čistého zisku a dále nárůsty přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů a přecenění zajišťovacích instrumentů, jež odrážely pokles tržních úrokových sazeb a pokles kreditních rozpětí. KB ve druhém čtvrtletí roku 2012 vyplatila dividendu ve výši 6,1 miliardy Kč. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Zajištění peněžních toků, které odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, vzrostlo

z 9,8 miliardy Kč na konci roku 2011 na 14,3 miliardy Kč na konci roku 2012. Položka přecenění portfolia realizovatelných finančních aktiv vzrostla za stejné období z 2,1 miliardy Kč na 8,1 miliardy Kč.

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

Pro účely kapitálové přiměřenosti podle standardů Basel II není přecenění zajištění peněžních toků a realizovatelných finančních aktiv zahrnováno do výpočtu regulatorního kapitálu. Regulatorní kapitál konsolidované Skupiny podle metodiky ČNB (Basel II) dosáhl 53,7 miliardy Kč, přičemž celý je tvořen nejkvalitnějším jádrovým Tier 1 kapitálem. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, stejně jako ukazatel jádrového Tier 1 podle standardů Basilej II, dosahovaly vysoké úrovně 14,7 %.

Ochranné známky, licence a podlicence

V rámci své činnosti Komerční banka používá ochranné známky pro označování jednotlivých produktů a služeb, a to jak v České republice, tak i ve Slovenské republice. Z důvodů právní ochrany těchto ochranných známek je potřeba, aby tyto ochranné známky byly registrovány u příslušných národních registrů v České republice i Slovenské republice.

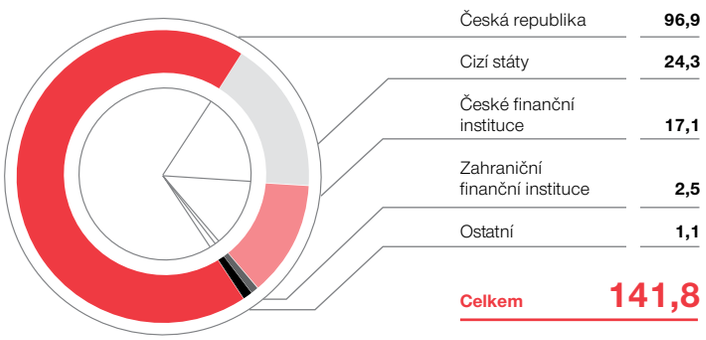
V roce 2012 měla Komerční banka registrovány celkem 174 ochranné známky u Úřadu průmyslového vlastnictví v České republice. Ve věci dalších 2 ochranných známek byla zahájena registrační řízení, avšak tato řízení ještě nebyla ukončena. Ve Slovenské republice, u Úradu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky, je registrováno 7 ochranných známek.

V rámci spolupráce s dceřinými společnostmi poskytuje Komerční banka, a.s., některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka, a.s., rovněž nabyvatelem licencí a podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

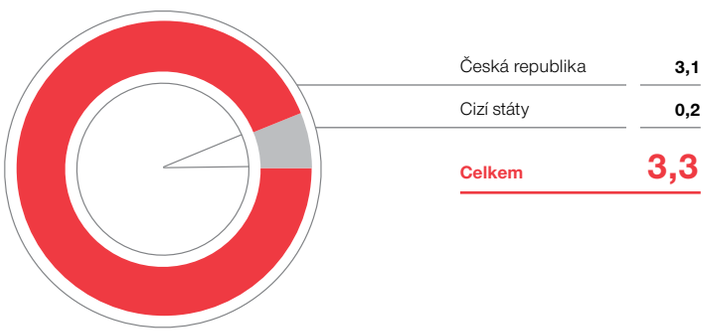
174 ochranných známek

DRŽELA KB V ROCE 2012

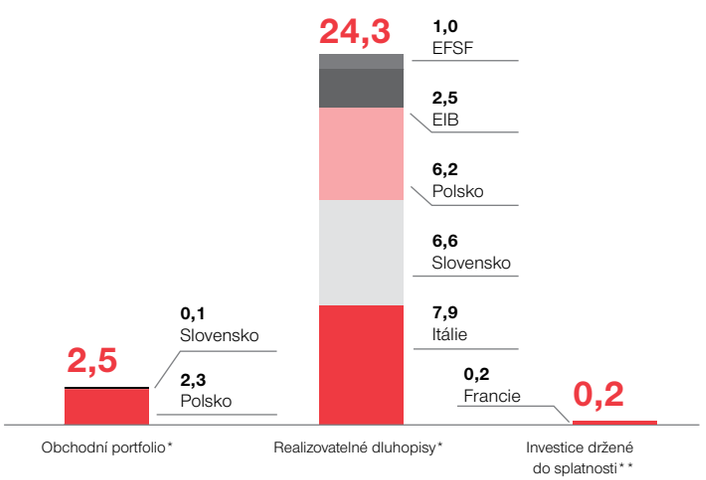
Realizovatelné dluhopisy
(v mld. Kč, konsolidováno)



Dluhopisy držené do splatnosti
(v mld. Kč, konsolidováno)



Zahraniční státní dluhopisy – míra angažovanosti podle zemí
(v mld. Kč, konsolidováno)



* Reálná cena ** Amortizovaná cena pořízení

Finanční a nefinanční investice

Finanční investice uskutečněné bankou
(stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dluhopisy a pokladniční poukázky	**127 707**	101 495
Akcie	**2**	709
Emisní povolenky	**813**	0
Majetkové účasti	**24 928**	24 586
Celkem	**153 450**	126 790

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

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Hmotný majetek	**6 581**	6 536
Nehmotný majetek	**3 496**	3 449
Hmotný a nehmotný majetek celkem	**10 077**	9 985
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	**0**	0

* Zůstatková hodnota investic. Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 – Nehmotný majetek a 26 – Hmotný majetek.

Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2012 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě přesahující 1,6 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (více než 1 miliarda Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí vlastních nemovitostí. V roce 2012 byla dokončena výstavba nové provozní budovy v Praze-Stodůlkách, a stala se tak čtvrtou budovou centrály Banky. 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 2013 nepřesáhnou hodnotu 1,6 miliardy Kč. Banka bude investovat nadále do údržby a rozvoje distribuční sítě, zvyšování kvality služeb a provozní efektivnosti včetně vývoje informačních technologií. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji vnějšího prostředí.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2012 Komerční banka vynaložila více než 143 miliony Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studiemi a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje internetových aplikací.

1,6 mld. Kč

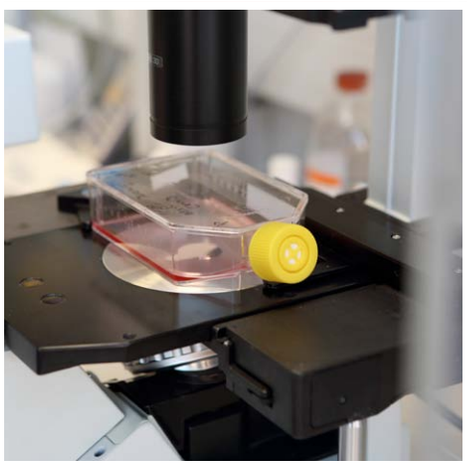
USKUTEČNĚNÉ NEFINANČNÍ INVESTICE V 2012

143 miliony Kč

NÁKLADY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE V ROCE 2012

Nadace KB

V průběhu tří let Nadace věnovala prostředky na zřízení celkem 20 babyboxů a v roce 2012 se z prostředků Nadace hradila údržba těchto zařízení – pravidelné preventivní prohlídky i opravy. Dalším podporovaným projektem je výzkum kmenových buněk, který se nyní dostal do fáze klinických testů. Šetrná metoda léčby bude pomáhat například lidem, kteří bojují s následky popálenin, ale i v dalších oborech medicíny.



Skupina KB

Struktura společností skupiny Société Générale a Skupiny KB v ČR a na Slovensku

Société Générale

Komerční banka, a.s.

Finanční skupina KB

- **Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.** 100 %
- **KB Penzijní společnost, a.s.** 100 %
- **Factoring KB, a.s.** 100 %
- **SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.** 50,1 %
- **ESSOX s.r.o.** 50,93 %
- **Komerční pojišťovna, a.s.** 49 %
- **KB Real Estate, s.r.o.** 100 %
- **Protos, uzavřený investiční fond, a.s.** 100 %
- **Bastion European Investments S.A.** 99,98 %

Ostatní účasti

- **CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.** 20 %

Společnosti skupiny SG v ČR a na Slovensku

- **ESSOX SK s.r.o.**
- **ALD Automotive s.r.o.**
- **PEMA PRAHA spol. s r.o.**

Společnosti spolupracující se skupinou KB a SG

- **Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**
- **Economcom Czech Republic, s.r.o.**

Skupina Komerční banky

Komerční banka měla k 31. prosinci 2012 osm dceřiných společností, ve kterých držela nadpoloviční podíl, a jednu přidruženou společnost, Komerční pojišťovna, a.s., ve které KB držela 49% podíl. Tyto společnosti považuje KB za součást Skupiny.

Mimo účasti ve finanční skupině drží KB strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20% nebo méně v Czech Banking Credit Bureau, a.s. (20%).

V roce 2012 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a také spolupráci s ostatními členy skupiny Société Générale působícími na českém trhu, s cílem využití všech potenciálních synergických efektů. Důraz je kladen především na zlepšení koordinace při vývoji produktů, v obchodní oblasti a distribuci. Výsledkem má být optimální a komplexní uspokojování finančních potřeb klientů.

Změny v majetkových účastech v roce 2012

V květnu 2012 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,4 mil. EUR (68 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

Vlastní kapitál společnosti KB Real Estate, s.r.o. byl navýšen o 410 mil. Kč v květnu 2012 z důvodu nákupu nové provozní budovy v Praze Stodůlkách, který byl realizován 1. června 2012.

V srpnu 2012 byl navýšen základní kapitál Penzijní fondu Komerční banky, a.s. o 100 mil. Kč z nerozdělených zisků minulých let na celkem 300 mil. Kč z důvodu penzijní reformy (regulatorní požadavek pro budoucí penzijní společnost).

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	Kč	
Tuzemské účasti						
ESSOX s.r.o.	2 288 086	1 165 387	50,93	1 165 387	–	Plná
Factoring KB, a.s.	1 184 000	1 184 000	100	1 190 000	10 000 100 000 1 000 000	Plná
KB Real Estate, s.r.o.	200	200	100	511 000	–	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	1 175 398	575 916	49	482 140	72 735 145 470	Ekvivalenční
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	562 500	562 500	100	4 872 282	100 000	Plná
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	300 000	300 000	100	230 000	100 000	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5 000 000	4 482 000 /5 000 000[1]	89,64 /100[1]	11 705 000 /13 000 000[1]	1 000 000	Plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	145 810	73 051	50,1	1 299 000	–	Plná
Zahraniční účasti						
Bastion European Investments S.A.	16 025[2]	16 022[2]	99,98	3 472 697[2]	1 EUR	Plná

1) Přímý podíl/podíl Skupiny
2) Přepočteno historickým kurzem

Hlavní údaje o společnostech Skupiny Komerční banky

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionářská struktura:
Komerční banka 100 %

Obchodní činnost:
stavební spořitelna

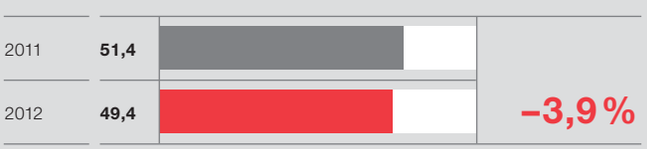
Postavení na trhu:
2. místo na trhu stavebního spoření měřeno objemem nových úvěrů (18 % tržní podíl měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům)+

Hlavní produkty:
stavební spoření se státní podporou, překlenovací úvěry, úvěry ze stavebního spoření

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2011**
Celková aktiva	**82 146 845**	80 172 286
Úvěry klientům	**49 359 889**	51 421 748
Vlastní kapitál	**8 170 457**	6 591 054
Čisté provozní výnosy	**1 985 322**	1 933 112
Zisk po zdanění	**1 122 737**	1 050 659

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

Objem úvěrů (čistý, mld. Kč)



Penzijní fond Komerční banky, a.s.

Penzijní fond Komerční banky, a.s. byl transformován na KB Penzijní společnost, a.s. k 1. lednu 2013.

Akcionářská struktura:
Komerční banka 100 %

Obchodní činnost:
penzijní fond

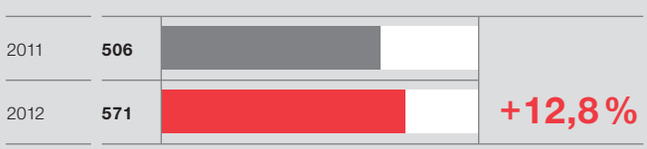
Postavení na trhu:
Penzijní fond Komerční banky, a.s. si udržel svůj podíl na trhu penzijního připojištění i v roce 2012. Podíl na trhu podle počtu účastníků je na úrovni 11 % a podíl měřený podle objemu spravovaných prostředků je na úrovni 13 %+

Hlavní produkty:
penzijní připojištění se státním příspěvkem

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2011**
Celková aktiva	**34 882 637**	32 603 305
Objem prostředků klientů	**31 902 495**	30 214 984
Vlastní kapitál	**2 442 237**	1 793 426
Čisté provozní výnosy	**757 031**	814 042
Zisk po zdanění	**575 382**	676 185

Kontakt
KB Penzijní společnost, a.s.
Nám. Junkových 2772/1
155 00 Praha 5
IČ: 61860018
tel.: +420 955 525 999
fax: +420 955 525 929
e-mail: kbps@kbps.cz
internet: www.kbps.cz

Počet zákazníků (v tis.)



SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Společníci:
Komerční banka 50,1 %; SG Equipment Finance Int. 49,9 %

Obchodní činnost:
leasing

Postavení na trhu:
18 % podíl na cílovém leasingovém trhu v České republice dle výše vstupního dluhu (bez osobních automobilů a bez splátkových společností)+

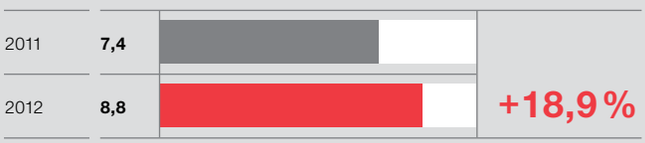
Hlavní produkty:
financování strojů, zemědělské i lesnické techniky, prostředků pro hromadnou přepravu zboží a osob, high-tech, nemovitostí a speciálních projektů

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2011**
Celková aktiva	**25 354 269**	22 976 531
Financovaná aktiva	**20 351 304**	20 257 215
Vlastní kapitál	**1 775 317**	1 466 105
Čisté provozní výnosy	**801 461**	293 396
Zisk po zdanění	**407 161**	108 964

Kontakt
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.
Antala Staška 2027/79
140 00 Praha 4
IČ: 61061344
tel.: +420 225 988 500
fax: +420 225 988 585
e-mail: info@sgef.cz
internet: www.sgef.cz

SOCIETE GENERALE Equipment Finance

Objem nově poskytnutých úvěrů (mld. Kč)+



ESSOX s.r.o.

Společníci:
Komerční banka 50,93 %; SG Consumer Finance 49,07 %

Obchodní činnost:
poskytování spotřebitelských úvěrů a finančního leasingu, činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB

Postavení na trhu:
11 % podíl na trhu v oblasti spotřebitelských úvěrů poskytovaných společnostmi sdruženými v České leasingové a finanční asociaci+

Hlavní produkty:
financování spotřebního zboží a automobilů, neúčelové půjčky, revolvingový úvěr (kreditní karta), financování automobilů

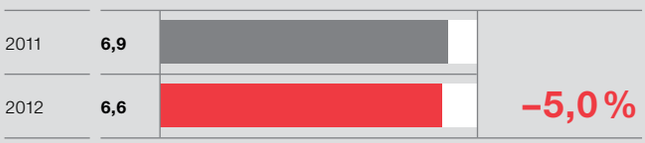
Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2011**
Celková aktiva	**9 816 929**	10 290 008
Vlastní kapitál	**3 206 052**	2 947 351
Úvěry klientům*	**6 574 359**	6 921 527
Čisté provozní výnosy	**1 313 980**	1 409 682
Zisk po zdanění	**451 566**	279 290

* Částky k 31. prosinci 2011 byly přepočteny dle Vyhlášky č. 501/2002 Sb., podle níž společnost účtuje od 1.1.2012 v souvislosti s činností platební instituce vykonávané na základě povolení uděleného společnosti Českou národní bankou v březnu 2011.

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

ESSOX

Objem úvěrů (čistý, mld. Kč)+



Factoring KB, a.s.

Akcionářská struktura:
Komerční banka 100 %

Obchodní činnost:
faktoring

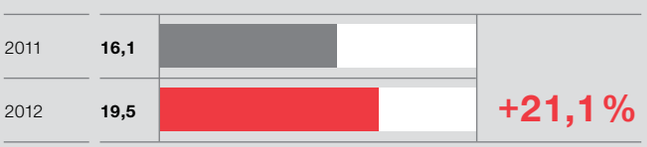
Postavení na trhu:
4. největší faktoringová společnost s podílem na faktoringovém obratu českého trhu ve výši 15 %+

Hlavní produkty:
tuzemský faktoring, exportní faktoring, importní faktoring, modifikovaný faktoring, management pohledávek

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2011**
Celková aktiva	**7 747 704**	7 150 303
Faktoringový obrat+	**19 531 141**	16 095 950
Vlastní kapitál	**1 590 378**	1 489 896
Čisté provozní výnosy	**118 587**	160 415
Zisk po zdanění	**16 714**	69 699

Kontakt
Factoring KB, a.s.
náměstí Junkových 2772/1
155 00 Praha 5
IČ: 25148290
tel.: +420 955 526 906
fax: +420 224 814 628
e-mail: info@factoringkb.cz
internet: www.factoringkb.cz

Faktoringový obrat (mld.Kč)+



Komerční pojišťovna, a.s.

Akcionářská struktura:
SOGECAP 51 %; Komerční banka 49 %

Obchodní činnost:
pojišťovací činnost

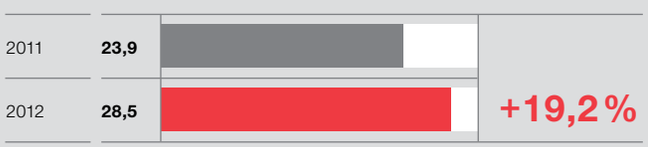
Postavení na trhu:
8 % podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným)+

Hlavní produkty:
spořicí životní pojištění, rizikové životní pojištění, kapitálové životní pojištění, investiční životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění ztráty karty, cestovní pojištění, cestovní pojištění k platebním kartám, rizikové životní pojištění ke kreditním kartám, rizikové životní pojištění k úvěrům

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2011**
Celková aktiva	**32 047 712**	26 257 298
Technické rezervy+	**29 191 745**	24 506 866
Vlastní kapitál	**2 389 057**	1 346 544
Předepsané hrubé pojistné	**6 148 770**	6 850 897
Zisk po zdanění	**175 418**	251 046

Kontakt
Komerční pojišťovna, a.s.
Karolinská 1/650
186 00 Praha 8
IČ: 63998017
tel.: +420 222 095 999
fax: +420 224 236 696
e-mail: servis@komercpoj.cz
internet: www.komercpoj.cz

Objem technických rezerv v životním pojištění (mld. Kč)+



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

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Celková aktiva	**6 329 321**	6 638 563
Vlastní kapitál	**3 162 021**	3 322 936
Čisté úrokové výnosy	**92 556**	105 642
Zisk po zdanění	**91 980**	105 174

Směnný kurz CZK/EUR 25,800 dle ČNB k 31. prosinci 2011, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011: 24,586

Směnný kurz CZK/EUR 25,140 dle ČNB k 31. prosinci 2012, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012: 25,143

Kontakt
Bastion European Investments S.A.
Place du Champ de Mars 5, Ixelles
1050 Brusel
IČ: BE 0877.881.474
tel.: + 32 2 506 65 51
fax: + 32 2 506 65 73

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

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Celková aktiva	**14 041 037**	13 181 287
Vlastní kapitál	**13 987 766**	13 170 988
Čisté provozní výnosy	**311 940**	-325 474
Zisk po zdanění / Ztráta	**296 292**	-309 256

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

KB Real Estate, s.r.o.

Společníci:
Komerční banka 100 %

Obchodní činnost:
správa a údržba nemovitostí a realitní činnost

Hlavní produkty:
pronájem budov

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Celková aktiva	**1 178 978**	102 566
Vlastní kapitál	**494 735**	100 695
Zisk po zdanění / Ztráta	**-15 960**	-305

Kontakt
KB Real Estate, s.r.o.
Václavské náměstí 625/42
110 00 Praha 1
IČ: 24794015
tel: +420 955 536 656
fax: +420 955 536 620

Řízení rizik

Řízení rizik je v Komerční bance založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Société Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila a jejichž plnění vyžaduje Česká národní banka a další regulatorní instituce.

Standardy řízení společnosti zajišťují, že řízení rizik Komerční banky je nezávislé na obchodních a provozních činnostech.

Strategie řízení rizik Skupiny KB

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

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

Řízení rizik přispívá k plnění strategických cílů KB v rámci několika iniciativ a projektů, včetně optimalizace úvěrového procesu, zvyšování efektivity nástrojů řízení rizik a vývoje nových finančních produktů.

Úroveň akceptovaného rizika Skupinou plně odráží strategii řízení rizik. Je založena na aktivním řízení podmínek pro poskytování úvěrů, bere v úvahu tržní a makroekonomické prostředí spolu s důsledným a cíleným monitorováním jak jednotlivých protistran, tak konkrétních portfolií.

Kvalita řízení úvěrových rizik je nezávisle hodnocena specializovaným týmem auditu úvěrového rizika, funkčně začleněného do interního auditu Banky, v souladu s principy vnitřní kontroly ve skupině Société Générale.

Řízení kreditního rizika

Hodnocení a monitoring kreditního rizika
Řízení kreditního rizika je založeno na komplexním posouzení rizikového profilu klientů z finančního i kvalitativního hlediska s využitím pokročilých skóringových a hodnoticích nástrojů a individuálním schválením příslušným manažerem rizik nebo obchodním manažerem. Systém schvalování je nastaven tak, aby odrážel rizikový profil protistran a úroveň požadovaných kompetencí pro jejich hodnocení.

Každá úvěrová expozice může vzniknout teprve poté, co byl řádně stanoven úvěrový limit. Řízení úvěrových limitů a jejich monitoring jsou klíčové pro řízení úvěrových rizik Skupiny a slouží také pro řízení koncentračního rizika.

Všechny modely KB – skóringové, hodnoticí, LGD a EAD, byly pololetně zpětně testovány, jejich kvalita byla pečlivě sledována a jakékoliv zhoršení vedlo k nápravným opatřením.

Prevence úvěrových podvodů
Komerční banka používá automatizovaný systém pro detekci jednotlivých úvěrových podvodů v retailovém bankovnictví a také pro koordinované reakce na úvěrové podvody ve všech klientských segmentech. Systém je plně integrován s procesem hodnocení úvěrového rizika a hlavními aplikacemi Banky.

Opravné položky a rezervy

Banka klasifikuje veškerá svá aktiva z finančních činností do pěti kategorií v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb. na základě jak kvantitativních kritérií (platební morálka a finanční výkazy), tak i kritérií kvalitativních (detailní znalost klienta, jeho chování a historie). Od roku 2008 uplatňuje KB princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek v selhání, v souladu s pravidly Basel II.

Všechny významné klasifikované angažovanosti jsou posuzovány individuálně, nejméně čtvrtletně, Výborem pro opravné položky nebo specialisty vymáhání. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků a po zvážení všech dostupných informací, včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky. Opravné položky k ostatním pohledávkám (zejména v drobném bankovnictví) jsou vytvořeny na základě statistických modelů s přihlédnutím ke specifikům daných pohledávek (klientskému segmentu, typu produktu, klasifikaci rizika). Tyto modely vyvinuté podle požadavků Basel II byly implementovány v roce 2007 a jsou pravidelně aktualizovány na základě pozorování posledních ztrát a nových rizikových faktorů s ohledem na fázi hospodářského cyklu.

Banka rovněž implementovala pravidelné zpětné testování modelů, aby pečlivě sledovala jejich kvalitu, a identifikovala tak včas jejich potenciální zhoršení.

Oceňování nemovitostí

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

Banka nepřetržitě sleduje trh rezidenčních nemovitostí, aby identifikovala pohyby na trhu a přijala příslušná opatření. Komerční nemovitosti jsou oceňovány podle pravidel Basel II v rámci pravidelného monitoringu.

Vymáhání

Vymáhací aktivity Banky byly v roce 2012 poznamenány stále slabým ekonomickým vývojem a zhoršenou finanční situací některých klientů. Výkonnost vymáhání pohledávek se mírně zhoršila z důvodu prodloužení doby vymáhání kvůli zvýšenému podílu soudního vymáhání a zvýšené složitosti vymáhání zajištěných nemovitostí.

S ohledem na zvýšený objem vymáhaného portfolia pokračovala Banka v optimalizaci svých kapacit a výkonu tím, že využila externích kapacit a dále pokračovala v pravidelném aukčním prodeji nezajištěných pohledávek z drobného bankovnictví vybraným investorům.

Synergie v řízení úvěrových rizik ve Skupině KB

Obecným cílem řízení rizik v KB je harmonizace procesů a nástrojů řízení rizika v celé Skupině. Banka umožňuje vybraným dceřiným společnostem (SGEF, ESSOX, Factoring KB) sdílený přístup do vybraných aplikací systému úvěrového rizika tak, aby se sjednotil přístup v oblasti úvěrového rizika k těm společným klientům, kteří k tomu Skupině poskytli výslovný souhlas.

Banka také spolupracuje na optimalizaci procesů poskytování úvěrů (Modrá pyramida, SGEF, ESSOX, Factoring KB) za účelem podpory obchodních synergií.

KB je v pozici funkčního supervizora entit Mezinárodního retailového bankovnictví Société Générale v ČR.

Základní činnosti byly v roce 2012 zaměřeny na:

- novou podobu systému schvalování s důrazem na posílení pravomocí obchodníků, včetně vylepšení souvisejícího reportingu rizik a zintenzivnění cílené komunikace risku s distribuční sítí;
- optimalizaci úvěrových procesů a podporu obchodních aktivit Skupiny v rámci programu Ambice 2015;
- posílení monitoringu úvěrového rizika s ohledem na zkušenosti získané během předchozí sestupné fáze hospodářského cyklu;
- aktualizaci klíčových rizikových modelů v souladu s posledními pozorováními vývoje portfolia s cílem udržet odpovídající marže během celého hospodářského cyklu, včetně optimalizace modelů vyhodnocujících informace z úvěrových registrů a vnitřního registru rizikových subjektů;
- zavedení tzv. riskové akademie, která zajišťuje nepřetržité vzdělávání pracovníků Banky v oblasti řízení rizik (nejen pracovníků distribuční sítě, ale také pracovníků úseku Řízení rizik);
- zapojení do projektů SG, které jsou věnované vytváření synergií ve skupině SG.

Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích Skupiny náleží útvaru Capital Markets Risks. V zájmu řádného oddělení a nezávislosti jeho činností je tento útvar zodpovědný přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik a rovněž koordinuje své aktivity v rámci řízení tržních rizik skupiny Société Générale. Tržní rizika jsou v Bance řízena podle následujících principů, které byly stanoveny představenstvem Komerční 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 Société Générale.
- Žádosti o limit jsou zpracovány na základě požadavků obchodních útvarů a jsou schváleny členy představenstva s delegovanou pravomocí, či představenstvem.
- Veškeré regulatorní požadavky jsou pečlivě kontrolovány.

Obchodní portfolio – metody řízení tržního rizika

Ocenění tržního rizika v obchodním portfoliu

Banky je založeno na čtyřech hlavních typech ukazatelů, které se používají pro počítání limitů a měření odpovídající angažovanosti:

- Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) počítaná na hladině spolehlivosti 99 % pro časový horizont jednoho dne. Všechny otevřené pozice portfolia k obchodování podléhají výpočtu VaR. Přesnost VaR modelu je pravidelně zpětně testována.
- Měření pomocí krizových scénářů (zátěžových testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy krizových testů pro expozici podkladových aktiv v oblasti měnové, úrokové, akciové a komoditní. Zátěžové scénáře jsou kalibrovány buď historickými studiemi, nebo hypotetickou analýzou a Banka je pravidelně aktualizuje.
- Ukazatele citlivosti se používají k měření pozic v závislosti na úrokových sazbách a kreditních rozpětích.
- Objemové ukazatele se používají pro cizoměnové pozice, akciové, likviditní a koncentrační riziko.

Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany z aktivit na finančních a kapitálových trzích platí pravidlo, že každá tržní transakce může být s protistranou uzavřena pouze v případě, že se jedná o autorizovaný produkt a limity dané protistrany uzavření takové transakce umožňují. Limity využívané operacemi na finančních a kapitálových trzích jsou monitorovány jak na strukturální, tak i na tržní knize Banky. Rovněž jsou monitorovány pro všechny dceřiné společnosti Banky, konkrétně transakce strukturální knihy Modré pyramidy a Penzijního fondu Komerční banky. Každý den mají obchodníci k dispozici informace o aktuálních dostupných limitech klienta. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky. O každém překročení limitů je pravidelně informováno představenstvo.

Měření rizika protistrany plynoucího z derivátových produktů prodaných klientům Banky je založeno na ukazateli „Credit Value at Risk“ (CVAR). Tento ukazatel je počítán pomocí Monte-Carlo metody a vyjadřuje potenciální budoucí reprodukční náklady transakcí na klienta Banky v případě, že nedodrží svůj závazek. Výši CVAR ovlivňují parametry transakce jako je typ derivátového produktu, doba do splatnosti, nominální hodnota transakce a volatilita podkladového aktiva. Ukazatel CVAR měří maximální potenciální riziko Banky vyplývající z derivátových obchodů s daným klientem na hladině pravděpodobnosti 99 %. CVAR tedy vyčísluje expozici Banky na protistranu v případě nepříznivých tržních scénářů.

Všechny smlouvy s významnými partnery obsahují ustanovení o závěrečném zúčtování, které umožňuje kompenzovat tržní hodnoty různých derivátových transakcí s danou protistranou v případě kreditní události. Přednostně na mezibankovním trhu Banka vyjednává smlouvy s uplatněním povinnosti doplnění hodnoty zajištění (margin call), které podstatně zmírňují kreditní rizika plynoucí z pohybů tržní hodnoty derivátových kontraktů.

Řízení aktiv a pasiv (likvidita a ostatní finanční rizika)

Strategie řízení finančních rizik ve Skupině KB

Vedle kreditního rizika a nefinančních rizik je Skupina vystavena riziku změny úrokových sazeb, měnových kurzů, dostupnosti finančních zdrojů a realizovatelnosti aktiv (finanční rizika). Cílem procesu řízení finančních rizik je udržovat minimální hladinu podstoupených rizik a současně umožnit organický rozvoj Skupiny. Typicky v oblasti měnového a úrokového rizika jsou metody identifikace, měření a řízení rizika založeny na požadavku minimalizace dopadů do hospodářského výsledku. Riziko likvidity je řízeno s cílem zachování velmi vysoké pravděpodobnosti schopnosti pokrýt možné budoucí odlivy zdrojů z Banky.

Z organizačního hlediska je útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) pověřen navrhováním metodik měření a řízením rizika úrokových sazeb, likvidity a měnového rizika Banky a zprostředkovaně i Skupiny, protože metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Cílem ALM je, v souladu se strategií, 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 jsou přítomni 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 KB provádí za účelem snižování míry rizika.

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

Riziko likvidity

Skupina KB je v situaci, kdy základem její silné likviditní pozice jsou různé formy klientských vkladů, a Skupina nevyužívá podstatným způsobem sekundární financování. Díky stabilitě rozsáhlé vkladové základny Skupina nemusela z titulu vnějšího ekonomického vývoje upravovat strukturu rozvahy ve smyslu snižování některých druhů expozic nebo na straně zdrojů usilovat o získávání dalších druhů financování. Vysoká důvěryhodnost Skupiny KB je podpořena stabilními finančními výsledky a dosahovanou úrovní kapitálové přiměřenosti a vyúsťuje ve výborný poměr mezi úvěry a vklady ve výši 78 % (82 % bez zahrnutí klientských aktiv v Penzijním fondu KB).

Zdroje financování Skupiny KB

Vklady klientů v objemu 542,7 miliardy Kč (bez zahrnutí klientských aktiv Penzijního fondu KB a „ostatních závazků ke klientům“) tvoří klíčovou část (přibližně 69 %) celkových pasiv a vlastního kapitálu Skupiny. Patří mezi ně běžné a spořicí účty, termínované vklady, depozitní směnky a přijaté úvěry od klientů, přičemž poměr byl během roku 2012 stabilní. Zhruba 87 % klientských vkladů ve Skupině bylo soustředěno v samotné Komerční bance (v tom cca 70 % tvořily běžné účty), podíl Modré pyramidy činil zhruba 13 % (stavební spoření).

Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů a přijaté úvěry. Komerční banka v roce 2012 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů, a to v nominálním objemu 5,1 miliardy Kč. Na konci roku 2012 dosáhl celkový nominální objem umístěných emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů 36,6 miliardy Kč, z toho 18,4 miliardy Kč je umístěno mimo Skupinu KB.

V 1. čtvrtletí 2012 KB splatila podřízený dluh ve výši 6 miliard Kč vázaný na 1M PRIBOR, který Banka přijala na konci roku 2006 za účelem udržení růstového potenciálu a současně k optimalizaci struktury kapitálu. Splacení podřízeného dluhu v 1. čtvrtletí 2012 vedlo ke snížení kapitálové přiměřenosti Banky o 1,6 %, které Banka považuje za bezpečné, protože výchozí úroveň kapitálové přiměřenosti byla dostatečně vysoká. Současně v důsledku splacení došlo ke snížení úrokových nákladů souvisejících s podřízeným dluhem a ke stavu, kdy regulatorní kapitál Banky dosáhl nejvyšší možné kvality regulatorního kapitálu, který bude mít prakticky formu jádrového Tier 1. V souvislosti s připravovanou regulací Basel III si Skupina uvědomuje zvýšené požadavky regulátorů na kvalitu kapitálu a tento krok podle názoru KB povede k dalšímu posílení pozitivního vnímání Banky ze strany regulátora i klientů.

Likvidita Skupiny KB – sledování a řízení

Řízení rizika likvidity se zaměřuje především na schopnost Banky a celé Skupiny dostát svým splatným závazkům. 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 řízeným pokrýváním maximálního očekávaného odlivu hotovosti z Banky, které je prováděno s mírou spolehlivosti 99 % během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok).

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a v sumě dalších měn je sledován na základě ukazatele poměřujícího příchozí a odchozí cash flows v jednotlivých časových horizontech. Chování klientské depozitní základny je modelováno na základě stresových scénářů tak, aby byla zachována velmi vysoká jistota pokrytí možných odlivů zdrojů. Banka rovněž modeluje využití objemů financování ze strany klientů v souvislosti s produkty, kde klient má možnost určovat průběh čerpání. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování využívá KB bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swapy, FX swapy). Prostřednictvím měnových swapů Skupina získává financování v cizích měnách, hlavně v EUR, na mezibankovním trhu. Skupina je obezřetná ve své strategii a používá středně a dlouhodobé instrumenty, které jí umožňují stabilizovat jak objem, tak související náklady, a současně změny v nákladech lépe zohlednit při cenotvorbě nově poskytovaných produktů.

Skupina zaznamenává trvale stav vysoké likvidity. Během roku 2012 pokryla bez problémů všechny svoje závazky z vlastních zdrojů, a využití sekundárních zdrojů (například emisí cenných papírů) tak zůstalo omezené. Současně Banka počátkem roku 2012 vstoupila do dodávací repo operace s Evropskou centrální bankou (ECB) ve výši 100 milionů EUR prostřednictvím své pobočky na Slovensku. Smyslem této operace bylo získat zdroje denominované v EUR pro podporu aktivit na Slovensku, jakožto součásti eurozóny, za specifických podmínek Long Term Refinancing Operation stanovených ECB.

Likviditní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a reverzních repo operací s ČNB. V této souvislosti je podstatný funkční trh s dluhopisy, který je podmínkou dobrého fungování finančního sektoru. Proto Skupina KB velmi oceňuje opatření ČNB ve formě dodávací repo operace, jež Banka vnímá jako posílení likvidity trhu dluhopisů a odtud i bankovního sektoru.

V rámci zaváděné regulace Basel III dochází k implementaci dvou ukazatelů Likvidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). Obecně lze konstatovat, že oba regulatorní ukazatele jsou zjednodušenou obdobou ukazatelů používaných Skupinou KB pro měření likvidity. Od počátku roku 2012 Skupina KB vykazuje ukazatel LCR v rámci celé skupiny SG a současně jej reportuje lokálně ČNB jakožto místnímu regulátorovi.

Silná úroveň likvidity je dobře dokumentována schopností bez výraznějších problémů pokrýt cca 30% odliv všech klientských pasiv během 1 roku.

Úrokové strukturální riziko Skupiny KB – sledování a řízení

Úrokovým rizikem se rozumí riziko možné změny čistého úrokového příjmu Skupiny vyvolané změnami tržních úrokových sazeb.

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 patří 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 mateřská Komerční banka a Modrá pyramida. 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. Cílem Skupiny je strukturální riziko minimalizovat, a nikoliv spekulovat na změny úrokových sazeb. Za tímto účelem má Skupina zavedené obezřetné limity, 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 2012 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 zajišťovací a investiční transakce jsou okamžitě vkládány do front office systému Banky, kde jsou zaznamenány a oceněny.

Cenné papíry Skupina drží většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS), třebaže je nepořizuje 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 restrikce s potenciálními negativními dopady zásadního charakteru, a proto je strategií celé skupiny SG použití portfolia HTM minimalizovat. Přitom v průběhu roku 2012 nadále platilo, že Skupina používala mírně odlišný koncept v portfoliu Penzijního fondu KB. V roce 2009 bylo novelizací zákona o penzijním připojištění umožněno použití portfolií cenných papírů HTM v penzijních fondech. Skupina využila této možnosti a zavedla HTM portfolio i v Penzijním fondu KB, protože podle názoru Skupiny použití HTM a související účetní zobrazení lépe odpovídalo podstatě dlouhodobého investování prostředků účastníků penzijního připojištění.

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 – jako jsou cenné papíry nebo deriváty) a naprostá většina složek 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.

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 vypracovánu podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, návod jak je používat a způsob jejich účetního ocenění.

V souvislosti s připravovanou regulací Basel III se uvažuje o přísném zacházení s hodnotou vzešlou z přecenění na reálnou hodnotu portfolia AFS, jejíž změny zachyceny na kapitálové účty. Regulátoři navrhují hodnotu přecenění také zahrnovat do regulatorního kapitálu, což by znamenalo, že nejen z titulu kreditního zhoršení emitentů dluhopisů, ale i z důvodu pohybů úrokových sazeb by mohl být neočekávaně dotčen objem regulatorního kapitálu. Proto Banka připravuje a zvažuje úpravy svých zajišťovacích strategií tak, aby toto riziko volatility regulatorního kapitálu minimalizovala.

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. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategií je minimalizovat dopad měnového rizika ve strukturální knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice strukturální knihy byla v roce 2012 menší než 0,11 %[+] kapitálu Banky, a tedy v podstatě zanedbatelná.

Součástí řízení měnového rizika je rovněž schopnost Banky rychle reagovat na vývoj na trzích tak, aby předešla vzniku ekonomicky nevýhodných obchodů. Banka používá automatický systém průběžného monitoringu vývoje tržních kurzů a uplatňuje změny obchodních kurzů, jakmile tržní pohyb dosáhne předem určených hranic.

Cenotvorba

Proces úrokové cenotvorby produktů je postaven na dvou vrstvách, kde v první z nich je principem stanovení správného ekonomického benchmarku z hlediska aktuálních tržních podmínek a na úrovni portfolií Banky (Výborem ALCO). Ve druhé dochází ke stanovení klientské ceny na základě kombinace marketingových cílů a parametrů produktů z pohledu klientů (Výborem pro obchod). ALM stanovuje, popřípadě navrhuje externí úrokové sazby pro určené depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů.

ALM rovněž podporuje obchodní síť při oceňování významných transakcí. Intranetová aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného obchodu tak, aby přidaná hodnota obchodu byla správně stanovena a současně i zajištěna.

Strategií v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.

V oblasti měnových obchodů útvar ALM navrhuje výši obchodních kurzových rozpětí Výboru pro obchod ke schválení a zajišťuje průběžné vydávání kurzovního lístku KB.

Řízení kapitálu

Skupina řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj v rámci hospodářského cyklu. Současná platná regulace kapitálové přiměřenosti Basel II má v sobě kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálové přiměřenosti (tzv. Pilíř 1) zahrnuty požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, na stresové testování a kapitálové plánování (tzv Pilíř 2). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu zvolila Skupina metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což vede k velmi podobným úrovním nutného ekonomického a regulatorního kapitálu.

Současně od zavedení Basel II tedy Skupina KB pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Banky a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Tento proces je svým způsobem iterativní, protože výsledky stresového testování jsou brány v potaz pro stanovení možných dividendových strategií. A naopak předpokládané dividendové strategie jsou předpokladem pro simulace budoucích úrovní kapitálové přiměřenosti. Pro Skupinu je nastavování strategií vyplácení dividend hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti. Nástroji sekundárními jsou odkupy vlastních akcií a řízení objemu podřízeného dluhu. Banka v roce 2012 nákup vlastních akcií nerealizovala. V lednu roku 2012 Banka splatila podřízený dluh v celém jeho objemu 6 miliard Kč (pro další informace viz výše kapitola Zdroje financování Skupina KB).

Následky finanční krize a ekonomické recese na tržní rizika Skupiny KB a výhled do budoucnosti

Skupina KB se dlouhodobě řídí konzervativní investiční politikou, díky které neinvestovala prostředky do tzv. toxických aktiv spojených s první fází finanční krize od roku 2008. Banka preferovala investice do nízkorizikových aktiv, za které byly historicky vždy pokládány státní dluhopisy. Mezi druhotné následky finanční krize lze řadit i zhoršení kreditního profilu mnoha evropských zemí, vyplývající z kombinace vysokého zadlužení států a omezené konkurenceschopnosti ekonomik. Expozice Banky vůči ohroženým státům eurozóny jsou však limitované v důsledku používání diverzifikačních limitů, které byly stanoveny s cílem nevystavit Banku ohrožení z titulu případného selhání vládních dluhových instrumentů.

Skupina KB se v únoru a březnu 2012 zapojila do programu výměny řeckých státních dluhopisů organizovaného řeckou vládou. Vzhledem k tomu, že ekonomický a fiskální vývoj Řecka se i po výměně dluhopisů jevil nadále jako komplikovaný a se značnými riziky do budoucna, Skupina se rozhodla prodat všechny expozice vůči Řecku, což bylo realizováno v květnu 2012. Rovněž v květnu 2012 byly po analýze vývoje situace v Portugalsku prodány jeho státní dluhopisy držené KB. KB pozorně sleduje také vývoj ekonomické situace v Itálii, neboť má v držení i dluhopisy emitované Itálií.

Tržní úrokové sazby poklesly v roce 2012 na extrémně nízké hodnoty. Počátkem listopadu repo sazba ČNB poklesla až k hodnotě 0,05 % a současně výnosy českých státních dluhopisů klesly ke svým historickým minimům. Mezibankovní trh byl poměrně málo funkční a obchodování bylo omezeno na velmi krátké splatnosti, což je způsobeno přetrvávající averzí k riziku protistrany mezi bankami.

Z hlediska banky je ekonomické prostředí nepříznivé pro udržení úrokové marže, protože obzvlášť oblast depozit je pod tlakem nízkých tržních sazeb. V rámci konkurenčního prostředí je běžné klientům stále nabízet relativně atraktivní úrokové sazby depozit, ale současně jsou možnosti banky vklady reinvestovat a získávat přiměřený výnos omezené. Banka si uvědomuje, že základem udržení úrokové marže je především rozvoj klientského úvěrování a tomu přizpůsobený profil portfolia klientských vkladů.

Banka zůstává nadále nezávislou na sekundárních finančních zdrojích z důvodu své silné klientské depozitní základny, což jí dodává odolnost vůči tržním otřesům a stabilitu a udržitelnost rozvahy a dalšího růstu. Základem dlouhodobě udržitelné finanční výkonnosti za dané ekonomické situace je správné řízení finančních rizik a racionální produktová cenotvorba správně zohledňující situaci na trhu.

Banka zůstává nadále nezávislou na sekundárních finančních zdrojích z důvodu své silné klientské depozitní základny, což jí dodává odolnost vůči tržním otřesům a stabilitu a udržitelnost rozvahy a dalšího růstu.

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.

V 1. čtvrtletí 2012 KB splatila podřízený dluh ve výši 6 miliard Kč vázaný na 1M PRIBOR, který Banka přijala na konci roku 2006 za účelem udržení růstového potenciálu a současně k optimalizaci struktury kapitálu.

Banka stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

	Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě (mil. Kč)	31. prosince 2012
b)	Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	56 295
	v tom: splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	19 005
	vlastní akcie a podíly	-726
	emisní ážio	248
	povinné rezervní fondy	3 854
	ostatní fondy z rozdělení zisku	793
	nerozdělený zisk z předchozího období	38,291
	goodwill z konsolidace	-3 606
	výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0
	menšinové podíly	2 494
	goodwill jiný než z konsolidace	-146
	nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 913
	negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	0
c)	Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0
d)	Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
e)	Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu	2 611
	z toho: nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	1 639
f)	Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	53 684

	Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě (mil. Kč)	31. prosince 2012
	Kapitálové požadavky celkem	29 297
a)	K úvěrovému riziku celkem	24 701
	k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem	5 285
	v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	1
	k expozicím vůči institucím	102
	k podnikovým expozicím	2 598
	k retailovým expozicím	2 540
	k ostatním expozicím	44
	k úvěrovému riziku při IRB celkem	19 416
	v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	1 112
	k expozicím vůči institucím	1 685
	k podnikovým expozicím	10 698
	k retailovým expozicím	4 997
	k akciovým expozicím (zjednodušená metoda rizikové váhy)	1
	v tom: k expozicím kót. na regulovaných trzích	0
	k ostatním akciovým expozicím	1
	k sekuritizovaným expozicím	17
	k ostatním expozicím	906
b)	K vypořádacímu riziku	0
c)	K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	954
d)	K operačnímu riziku	3 641

Jiné kapitálové požadavky Banka nevykazuje.

Poměrové ukazatele – Komerční banka (individuální)	31. prosince 2012
Kapitálová přiměřenost	15,32%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,71%
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	24,18%
Aktiva na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	87 328
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 303
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 551

Kapitálová přiměřenost a vývoj rizikových vah v rámci Basel II

Skupina KB využívá dva pokročilé přístupy v rámci Basel II pro měření kapitálových požadavků k jednotlivým druhům rizik: „Pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko a „Pokročilý přístup měření“ (Advanced Measurement Approach – AMA) pro operační riziko.

Výše regulatorního kapitálu i Tier 1 kapitálu Skupiny KB, počítaného v souladu s požadavky ČNB v rámci Basel II, je nad požadovaným regulatorním minimem. K 31. prosinci 2012 dosáhla kapitálová přiměřenost Skupiny KB 14,7 %, tj. výrazně více než je 8% regulatorní minimum.

Kapitálová přiměřenost (k 31. prosinci 2012, v mld. Kč)

	Kapitálová přiměřenost	Tier 1 ukazatel	Celkový kapitálový požadavek	Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
Skupina KB	14,7 %	14,7 %	29,3	24,7	1,0	3,6
KB nekonsolidovaná	15,3 %	15,3 %	25,6	21,7	1,0	3,0

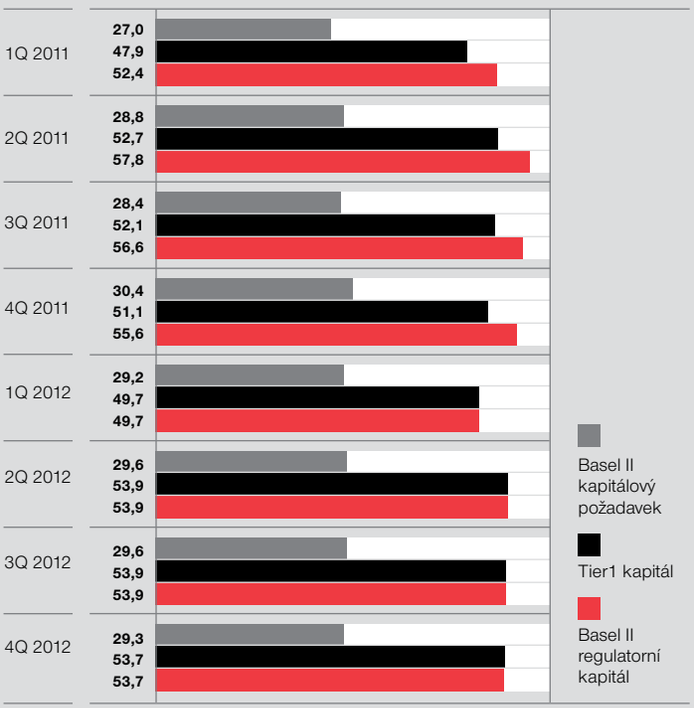
Jako nedílnou součást řízení rizik podrobuje Skupina své pozice pravidelně zátěžovým testům. Výsledky testování v roce 2012 potvrdily, že by KB splnila požadavek kapitálové přiměřenosti i v případě neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

Regulatorní kapitál poklesl v roce 2012 díky splacení podřízeného dluhu v lednu 2012. Tento pokles byl ale částečně kompenzován díky přičtení nerozděleného zisku do regulatorního kapitálu Banky v dubnu 2012. Podřízený dluh byl jedinou součástí Tier 2 kapitálu, od ledna 2012 tak tvoří regulatorní kapitál pouze Tier 1 kapitál.

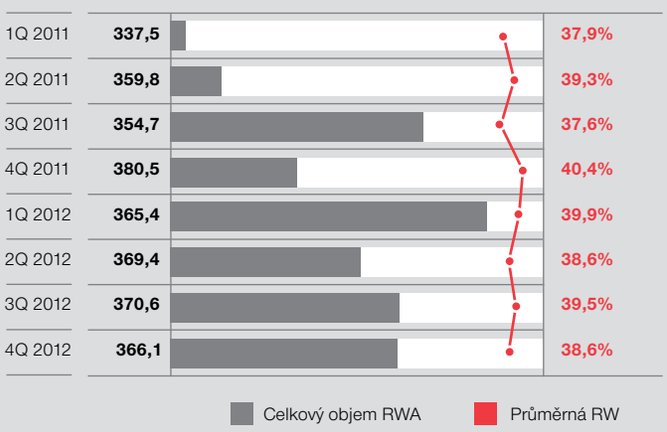
Objem rizikově vážených aktiv Skupiny KB se na začátku roku 2012 snížil díky zlepšení některých parametrů několika významných klientů. Po zbytek roku zůstal téměř nezměněn díky poklesu průměrné rizikové váhy ze 40,4 % na 38,6 %, což kompenzovalo růst úvěrového portfolia.

- V korporátním portfoliu klesala průměrná riziková váha díky zlepšování kvality portfolia bez selhání a postupnému zvýšení opravných položek k expozicím v selhání.
- Retailové portfolio rovněž zaznamenalo pokles průměrné rizikové váhy především díky zlepšení kvality celého portfolia podpořené růstem opravných položek k portfoliu v selhání (zejména k portfoliu hypoték a spotřebních úvěrů).

Skupina KB – Vývoj regulatorního kapitálu podle Basel II+
(v mld. Kč)



Skupina KB – Vývoj průměrné rizikové váhy a celkového objemu RWA+



Zavádění regulatorního rámce Basel III

Do značné míry patří mezi následky finanční krize i zpřísňování regulatorních pravidel pro oblast bankovnictví. Nový koncept regulace známý pod názvem Basel III se zaměřuje především na zlepšení kvality kapitálu, zvýšení kapitálové přiměřenosti bank, na zavedení standardů minimální likvidity a na zavedení ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio).

Z vyhodnocení známých informací vyplývá, že uplatnění v současnosti navrhovaných regulatorních opatření v konceptu Basel III nebude mít na KB významné negativní dopady a dopady regulace nepředstavují překážku pro rozvoj obchodu Banky.

Vzhledem ke skutečnosti, že KB má nekomplikovanou strukturu kapitálu, spočívá pouze v kapitálu nejvyšší kvality jádrového (Core) Tier 1, jsou očekávané dopady do výše nově spočteného regulatorního kapitálu nízké a plynou hlavně z omezení započitatelnosti části minoritního kapitálu z konsolidovaných dceřiných společností a ze zvýšené volatility regulatorního kapitálu v důsledku započtení nerealizovaných ztrát a zisků v portfoliu realizovatelných cenných papírů.

V oblasti rizikově vážených aktiv je to dále uplatnění úprav kreditní hodnoty některých derivátů obchodovaných mimo regulované trhy a zvýšení korelačních koeficientů u některých angažovaností vůči velkým finančním institucím a vůči neregulovaných finančním entitám.

KB rovněž splňuje nově definované minimální úrovně kapitálové přiměřenosti, protože její aktuální úroveň kapitálové přiměřenosti je podstatně vyšší než navyšované minimální požadavky regulátorů. To znamená, že KB může pokračovat ve své dlouhodobé strategii řízení zásoby kapitálu prostřednictvím přiměřené dividendové politiky při zachování schopnosti využít nových obchodní příležitostí. Přitom je bezesporu nezbytné uvažovat jak potenciál růstu trhu, tak i stupeň averze k riziku a očekávání investorů.

V oblasti likvidity KB v rámci svých analýz předběžně vyhodnotila nově definované ukazatele přiměřenosti likviditního krytí (Liquidity Coverage Ratio) a přiměřenosti financování stabilními zdroji (Net Stable Funding Ratio) s tím, že oba ukazatele by splnila s velkou mírou rezervy. To je dáno celkově dobrou likviditní situací Banky. Na závěr roku 2012 regulátoři oznámili zmírnění přístupu, který bude uplatněn pro likviditní krytí spočívající v rozšíření nástrojů, které mohou tvořit likviditní nárazník a snížení předpokládané míry odlivu vkladů v zátěžových situacích pro některé druhy depozit. KB vítá tento vývoj, neboť původní návrhy téměř vylučovaly určité kategorie klientských depozit z úvah o udržitelném obchodním modelu. Na druhou stranu změny v návrzích nových regulačních opatření mohou vytvářet neefektivnosti ve finančním systému, protože banky již musely brát v úvahu dopady navrhovaných opatření a zahájit přípravy na jejich implementaci.

KB by splnila i v současnosti očekávanou cílovou úroveň ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio). Na začátku roku 2013 byla pro tento ukazatel indikována úroveň 3 %. I v tomto ukazateli analýzy potvrzují dobrou pozici KB se značným prostorem pro další nárůst obchodů Banky.

Compliance Risk (riziko nesouladu s regulatorními požadavky)

Riziko porušení regulatorních pravidel, včetně pravidel etického chování, k jejichž dodržování se Banka zavázala, může mít negativní důsledky v podobě vedení sporů s regulatorními institucemi a klienty, finančních ztrát (pokuty nebo náhrady škod) a poškození dobré pověsti Komerční banky. Odpovědnost za řízení tohoto rizika v KB leží jak na odboru Compliance jako centrálním řídicím útvaru, tak na všech vedoucích pracovnících a zaměstnancích, kterých se právní předpisy a etické normy týkají.

Útvar Compliance definuje principy a postupy pro vlastní funkci compliance, pro předcházení riziku praní špinavých peněz a financování terorismu, zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele, včetně ochrany klientských údajů, pravidel reklamy a pravidel hospodářské soutěže. Odpovídá rovněž za vytváření pravidel etického chování pro zaměstnance. V těchto oblastech poskytuje Komerční banka poradenství i svým dceřiným společnostem a provádí dohlednad účinností řízení compliance rizika.

Komerční banka v roce 2012 upravila vnitřní postupy v souvislosti s penzijní reformou a s prodejem důchodového spoření a doplňkového penzijního spoření a proškolila obchodní síť. V rámci této reformy Komerční banka získala akreditaci na pořádání zkoušek odborné způsobilosti prodejců penzijních produktů. Komerční bance jako obchodníkovi s cennými papíry bylo rovněž vydáno povolení na prodej penzijních produktů prostřednictvím její obchodní sítě.

Komerční banka pozorně sledovala i vývoj regulace a připravovala její implementaci. Jednalo se především o nové požadavky EU na řízení kapitálu a úvěrové angažovanosti, nařízení o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů a o nový občanský zákoník.

V roce 2013 je vedle implementace uvedených regulací očekáváno mimo jiné přijetí zákona o investičních společnostech a investičních fondech a na úrovni EU přijetí nové regulace na ochranu osobních údajů, pojištění vkladů, ochranu spotřebitelů v oblasti poskytování hypotečních úvěrů a transparence poplatků nebo pravidel pro poskytování investičních služeb, původně plánované na rok 2012.

Právní předpisy

KB se jako emitent kotovaných cenných papírů řídí při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku,
- zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a likvidátorech pojistných událostí,
- zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí.

V roce 2012 Parlament přijal nový občanský zákoník, který nabude účinnosti 1. ledna 2014. Nový občanský zákoník ovlivní činnosti bank, zejména v oblasti smluvní dokumentace. Dále bylo v EU přijato nařízení o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů, které se bude implementovat v roce 2013. Velký význam pro Skupinu mělo i přijetí souboru zákonů upravujících penzijní reformu v České republice.

Operační riziko

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

Banka využívá nástroje pro řízení operačních rizik jak k vlastnímu sledování, vyhodnocování a řízení rizika, tak i pro výpočet kapitálového požadavku na pokrytí tohoto rizika. KB již od počátku roku 2008 využívá pro tento účel nejpokročilejší metodu AMA – Advanced Measurement Approach.

Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – key risk indicators) nebo analýza scénářů (SA – scenario analysis), vybudovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. V roce 2012 byl proces rizikového sebehodnocení úzce provázán na rizikovou mapu připravovanou útvarem interního auditu. Dále Banka zvýšila efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném zvýšení detailu informací k jednotlivým událostem.

V roce 2012 Skupina KB zaznamenala 1 093 ztráty z operačního rizika v celkové výši 162 miliony Kč, což v meziročním srovnání odpovídá výši ztrát pozorovaných v roce 2011.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. Po začlenění společnosti SGEF do Skupiny KB je pokročilý AMA přístup používán již třemi společnostmi Skupiny, přičemž ve dvou případech se jedná o nebankovní subjekty (vedle SGEF také u společnosti ESSOX), což je v rámci České republiky unikátní. Ke konci roku 2012 zahájila Česká národní banka AMA předvalidaci Modré pyramidy, samotná validace bude probíhat v prvním pololetí 2013.

Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity podnikání zahrnuje metodologii a postupy, které zajišťují, 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 narušení. KB má vypracovánu dokumentaci kontinuity podnikání, která zahrnuje analýzu obchodních dopadů, strategii obnovy, plány krizového řízení a plány kontinuity podnikání pro všechny hlavní obchodní a podpůrné činnosti. V roce 2012 Komerční banka provedla 86 testů funkčnosti vytvořených plánů kontinuity podnikání.

Informační bezpečnost

Reorganizace informační bezpečnosti v roce 2012 vytvořila předpoklady ke zmírnění hlavních identifikovaných rizik a bezpečnostních hrozeb. Tyto snahy budou rozšiřovány a posíleny během roku 2013 v nejzávažnějších oblastech (tj. únik citlivých informací, řízení přístupových kontrol, e-banking), s cílem poskytnout KB adekvátní řešení pro současné a budoucí problémy informační bezpečnosti.

Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností a výkladem právních úkonů, smluv a právních předpisů. Koordinační a odbornou roli v této oblasti má právní odbor, který spolupracuje při monitorování právních rizik s jednotlivými útvary KB. Právní odbor poskytuje právní podporu při uzavírání a realizaci obchodů, smluv, zavádění nových produktů a pracovních postupů a rovněž při tvorbě vzorové dokumentace KB. Informuje o vývoji relevantní legislativy a judikatury a v případě potřeby koordinuje i spolupráci uvnitř Skupiny. Právníci právního odboru zastupují KB před soudy, finančním arbitrem a orgány policie.

K významným úkolům právníků KB patřila v roce 2012 příprava na implementaci nového občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích, a to jak formou připomínek prostřednictvím České bankovní asociace (ČBA) k návrhům nové legislativy, tak i spoluprací při revizi vzorové dokumentace používané v Bance. Dále se právní odbor podílel na přípravě vzorové smlouvy pro syndikované financování (v rámci ČBA) nebo úpravy zákona o veřejných zakázkách. Příprava na penzijní reformu zahrnovala mimo jiné transformaci Penzijního fondu KB na KB Penzijní společnost a vytvoření klientské dokumentace.

viz box strana 34
Penzijní reforma

Významné právní spory

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

K 31. prosinci 2012 vedla Banka celkem 6 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 464,9 milionu Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Banka vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, bylo celkem 34, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 13,4 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2012 vedla Banka celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 3,1 miliardy Kč.

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

Komerční banka dále na počátku roku 2013 zaznamenala zprávy o úmyslu většího počtu osob požádat či vymoci vrácení jimi zaplacených poplatků za správu úvěru, které byly podle názoru těchto osob účtovány Bankou bez právního titulu. Banka je připravena využít všech svých procesních práv k tomu, aby prokázala soulad poplatku se smlouvou a s platným právem. K datu uzávěrky této výroční zprávy nebyl počet a finanční objem podnětů k vrácení poplatků obdržený Bankou v různých formách materiální.

Interní audit

Interní audit je nedílnou součástí komplexního systému řízení rizik ve Skupině a jeho úkolem je systematicky a metodicky hodnotit funkčnost a efektivnost řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení organizace a přispívat k jejich zlepšování.

V roce 2012 fungoval Interní audit jako součást globální divize Interního auditu (DCPE) v rámci skupiny SG. Kromě auditů v KB tak zajišťoval i pokrytí společností Skupiny KB, a nadto i skupiny SG v regionu střední Evropy.

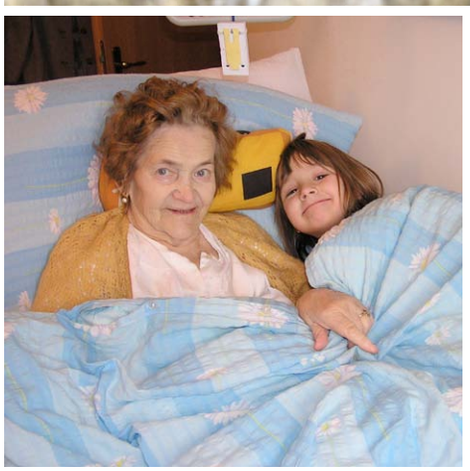
Strategické cíle interního auditu se zaměřují na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Skupiny při plnění všech regulatorních požadavků. Audity byly v uplynulém roce prováděny podle schváleného plánu i podle okamžité potřeby Banky. Byly provedeny celkem 104 audity (včetně 17 zvláštních šetření), z čehož 20 auditů bylo provedeno v dceřiných společnostech Skupiny KB. Audity pokrývaly jak distribuční síť, tak i útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing). Centralizovaná organizace umožnila provést několik transverzálních auditů, ve kterých byla ověřována vybraná rizika napříč společnostmi Skupiny KB (např. nastavení kontrol prvního stupně nebo efektivita čerpání cestovních náhrad a nákladů na marketingové akce). Ve Skupině bylo v roce 2012 implementováno celkem 687 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 58 s vysokou prioritou.

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB Interní audit zhodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní, i když jsou zde stále příležitosti k dalšímu zlepšování. Poprvé pak bylo Interním auditem provedeno zhodnocení systému odměňování v KB, včetně plnění požadavků CRD III.

Plán na rok 2013 vychází z výsledků mapování rizik a využívá metodiku unifikovanou v celé skupině SG. V roce 2013 je plánováno rozšíření odpovědnosti interního auditu KB na další dvě země (Slovinsko a Chorvatsko) a zavedení nového centralizovaného systému pro sledování nápravných opatření KART.

Pomáháme

Především prostřednictvím Nadace Komerční banky JISTOTA pomáháme seniorům, dětem, hendikepovaným, nemocným. Přispíváme na konkrétní projekty, které zachraňují životy nebo usnadňují život těm, kteří čelí velmi náročným situacím.



Firemní společenská odpovědnost

Firemní společenská odpovědnost patří mezi základní hodnoty Komerční banky a jako podmínka dlouhodobého úspěchu je součástí její strategie obchodních aktivit. Hodnoty společenské odpovědnosti jsou pak v Komerční bance naplňovány v oblasti ekonomické, ekologické a společenské.

V ekonomické oblasti aplikuje Banka hodnoty společenské odpovědnosti například svým transparentním jednáním směrem ke klientům i dodavatelům, či zodpovědným řízením rizika. Ekologický přístup se odráží mimo jiné v podpoře komerčních projektů zaměřených na výrobu energií z obnovitelných zdrojů, ale i v nákupu Zelené energie a v řadě dalších aktivit. V oblasti sociální odpovědnosti jsou pak na prvním místě zaměstnanci a jejich pracovní podmínky a možnosti rozvoje, dále pak aktivity zaměřené na podporu kultury, vzdělávání, zdravotnictví a podporu sociálně či zdravotně znevýhodněných.

Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Prvním předpokladem odpovědného podnikání je jasná a transparentní struktura řízení, doplněná silnými a nezávislými kontrolními funkcemi. Na této zásadě je postavena struktura řízení Komerční banky, jejíž definice je obsažena ve stanovách společnosti. K obchodnímu vedení společnosti je příslušné představenstvo, které má šest členů v čele s předsedou. Kontrolní funkce na nejvyšší úrovni vykonává dozorčí rada a Výbor pro audit, které dále v rámci Banky doplňují interní audit a komplexní formalizovaný systém tzv. kontrol prvního stupně.

Globální odpovědnost

Komerční banka uplatňuje globální strategii a principy společenské odpovědnosti v souladu se strategií Skupiny Société Générale a s ohledem na podmínky a specifika v České republice.

Příkladem konkrétní aplikace této strategie je tzv. Ethical Sourcing Program. Ve vztazích s dodavateli Banka sdílí osvědčené postupy s ohledem na životní prostředí, sociální a lidská práva, vyhodnocuje dodržování těchto postupů a zásad a spolupracuje na jejich zkvalitňování u svých dodavatelů.

V rámci plánování a následné implementace co nejefektivnějších nástrojů Společenské odpovědnosti provádí Banka také pravidelný roční monitoring celé řady faktorů, které tyto oblasti ovlivňují. Využívá k tomu nástroj skupiny Société Générale, tzv. Planethic reporting, který zahrnuje monitoring takových oblastí, jako je například třídění odpadu, měření karbonové stopy, charitativní činnost či zapojení zaměstnanců do dobrovolnických aktivit. Všichni zaměstnanci mají také možnost využívat globálního komunikačního nástroje – portálu Planethic, kde naleznou potřebné informace týkající se této problematiky, včetně Skupinových aktivit.

Etika

Komerční banka si je vědoma, že pouze její etický a transparentní přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vést k dlouhodobému udržení a zlepšování její pozice na bankovním trhu. Nedílnou součástí tohoto přístupu jsou i požadavky na profesionální chování a jednání všech zaměstnanců Skupiny KB. Již řadu let proto Skupina uplatňuje korporátní pravidla jednání a zásady etického chování jejích zaměstnanců. Základní přehled etických pravidel KB je veřejně přístupný na webu Banky.

http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/etika-v-komercni-bance.shtml

Podrobný Etický kodex KB pak rozpracovává pravidla jednání závazná pro všechny zaměstnance Komerční banky, přičemž navazuje na Kodex chování skupiny SG a byl také zdrojem inspirace pro další společnosti Skupiny. Komerční banka dále vypracovala Antikorupční politiku v souladu s pravidly SG v této oblasti.

Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

Komerční banka se snaží svým přístupem maximálně omezit zneužití KB k legalizaci výnosů z trestné činnosti či financování terorismu. Za tímto účelem plně uplatňuje všechna pravidla, postupy a kontroly proti zneužití bank k legalizaci výnosů z trestné činnosti či financování terorismu v souladu s právními předpisy a mezinárodní standardy, jakož i s pravidly finanční skupiny Société Générale. Tato pravidla a postupy jsou průběžně ověřovány a aktualizovány a znalosti zaměstnanců jsou pravidelně rozvíjeny školeními a prověřovány.

Při navazování obchodních vztahů s klienty Komerční banka důsledně aplikuje metodu „poznej svého klienta“. Odmítá spolupracovat se subjekty, které nechtějí poskytnout součinnost při identifikaci či hloubkové kontrole, jakož i s osobami nedůvěryhodnými, netransparentními či vysoce reputačně rizikovými.

Odpovědný přístup při řízení lidských zdrojů

Mezi svými zaměstnanci podporuje Banka různorodost a talenty, rozvíjí dovednosti zaměstnanců školeními a interní mobilitou, podporuje sociální dialog a sociální

Školicí střediska

V rámci vzdělávání existují v Komerční bance tzv. školicí pobočky, v nichž probíhají kurzy pro stávající i nové zaměstnance. V současné době jsou to celkem čtyři školicí pobočky, z toho tři v Praze a jedna v Brně. Za zmínku jistě stojí jejich názvy – pražské se nazývají Harvard, Oxford a Sorbona, v Brně pak účastníci kurzů navštěvují Bolognu.

Na první pohled se školicí pobočky příliš neliší od poboček reálných – bankovní hala s pracovišti pro bankovní poradce a pokladníky či klientskou samoobslužnou zónou. Účastníci seminářů tak mohou v bezpečném prostředí trénovat na modelových situacích, které je následně mohou čekat na pobočkách reálných. Pro nové zaměstnance jsou připraveny tři základní semináře, a to pro pozice bankovní poradce, pokladník a ředitel poboček. U stávajících zaměstnanců pak upevňujeme jejich prodejní dovednosti v řadě následných kurzů.

jistoty. Cílem KB v této oblasti je vytváření dlouhodobého profesionálního vztahu se zaměstnanci a prosazování diverzity ve všech oblastech řízení lidských zdrojů. Více k této tématice uvádí kapitola Zaměstnanci.

Ombudsman

Jako první finanční instituce zřídila Komerční banka v roce 2004 pozici nezávislého ombudsmana. Klienti Komerční banky tak mají možnost obrátit se na ombudsmana se svou stížností v případě, že nejsou spokojeni s jejím vyřešením pobočkou ani útvarem Řízení stížností. V této pozici působí od roku 2009 JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LLM. Po rozšíření příslušnosti mohou od roku 2012 institut nezávislého ombudsmana využívat klienti celkem sedmi společností Skupiny KB.

V roce 2012 se na ombudsmana obrátilo 119 klientů Skupiny Komerční banky. Pan Vedlich vyřešil 21 případů, které spadaly do jeho kompetence.

JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LLM, ombudsman KB

Poradna při finanční tísni

Poradna při finanční tísni je obecně prospěšnou společností, která se zaměřuje na poskytování bezplatného a nezávislého dluhového poradenství občanům. Podporuje klienty v jejich snaze řešit své finanční problémy či insolvenci. Součástí činnosti Poradny je také prevence předlužení.

Komerční banka je partnerem Poradny při finanční tísni již od jejího vzniku v roce 2008. V roce 2012 podpořila Banka Poradnu darem ve výši 1 716 833 Kč. Tyto prostředky byly použity na poskytování nefinančního poradenství a na zajištění provozu Poradny.

Životní prostředí

Komerční banka si je vědoma vlivu své činnosti na okolí, ve kterém působí, a považuje za důležité chovat se vůči němu zodpovědně. Přijímá proto adekvátní opatření, jež mají za cíl na jedné straně eliminovat negativní vliv na prostředí, a na straně druhé přispět k jeho ochraně a zlepšení. KB sleduje dopad svých činností na životní prostředí a identifikuje oblasti, na které je třeba se zaměřit. Následně přijímá opatření vedoucí k účinnému snížení negativního vlivu na životní prostředí.

V rámci cíle dosažení neutrální uhlíkové stopy je monitorováno několik desítek environmentálních ukazatelů, jako jsou spotřeba papíru či energie, produkce odpadu, počet nalétaných kilometrů apod. Na základě těchto hodnot pak Banka monitoruje a vyhodnocuje objem vyprodukovaných emisí CO_2 a vliv na životní prostředí. Zaměstnanci mají dále možnost si pomocí interní aplikace spočítat, jakou uhlíkovou stopu vytvářejí oni sami a rozhodnout se, jak mohou tento výsledek zlepšit.

Komerční banka se zapojila do projektu Zelená firma, jehož cílem je ochrana životního prostředí díky efektivní recyklaci elektrozařízení, která obsahují nejen recyklovatelné materiály, ale i nebezpečné látky jako rtuť, olovo či kadmium. Projekt zahrnuje sběr elektroodpadu (včetně objemného firemního elektroodpadu) z provozu Skupiny i soukromých aktivit zaměstnanců, jeho svoz a ekologickou likvidaci. Mimo jiné mohou zaměstnanci třídit také recyklovatelný a nebezpečný odpad. V jednotlivých objektech banky jsou také vyvěšeny informační karty „Manipulace s odpadem“ s detailními informacemi o způsobu třídění odpadu v dané pobočce.

V rámci úspor energie KB preferuje taková zařízení a technologická vybavení, která jsou šetrná pro životní prostředí. Používá LED žárovky a detektory pohybu tam, kde je to možné. Od začátku roku 2011 nakupuje Komerční banka od svých dodavatelů elektřiny 100 % Zelené energie.

Dobrovolnictví

Darování krve
Již tradičně od roku 2008 se zaměstnanci KB a Skupiny účastní darování krve. Při akcích pořádaných KB tak dosud darovalo 859 zaměstnanců celkem 386 litrů krve. V roce 2012 přišli k odběru 154 kolegové, kteří darovali celkem 70 litrů krve.

Aukce zaměstnaneckých fotografií
Dalším každoročním projektem, kterého se zaměstnanci účastní, je aukce zaměstnaneckých fotografií, jejíž výtěžek je prostřednictvím Nadace Komerční banky, a.s. - Jistota (dále „Nadace“) poukázán na dobročinné účely. V roce 2012 mohli zaměstnanci poprvé hlasovat o tom, kam chtějí, aby tyto finanční prostředky směřovaly. Celkový výtěžek 67 200 Kč tak putoval na Kliniku dětské hematologie a onkologie v Praze-Motole.

Do práce na kole

Zaměstnanci Skupiny KB se i v roce 2012 aktivně zapojili do soutěže o zelené jarní kilometry, kterou v rámci kampaně Do práce na kole vyhlásila iniciativa Auto*Mat. Letos se jí zúčastnilo 5 týmů a během května najeli celkem 6 654 km. Díky ekologické přepravě tak ušetřili přes půl tuny emisí CO_2. KB zprovoznila parkovací místa pro kola zaměstnanců v budovách centrály v centru Prahy i v nové budově ve Stodůlkách.

Návrat divokých koní rok poté

V červnu 2011 se KB podílela na projektu ZOO Praha Návrat divokých koní, jehož cílem bylo posílit a oživit populaci koní Převalského v Mongolsku. S přispěním Komerční banky se do rezervace v mongolských stepích vrátili čtyři koně Převalského z česko-slovenského chovu, z čehož byly tři samice. Celé stádo se velmi rychle aklimatizovalo, a právě díky přepraveným samicím se v roce 2012 rozrostlo o tři mláďata. V červenci pak přepravila ZOO Praha do Mongolska další čtyři klisny, tentokrát do národního parku Gobi B.

Potravinová banka
V červnu byla pro zaměstnance Skupiny Komerční banky organizována sbírka potravin ve prospěch potravinových bank. Zaměstnanci Komerční banky i dceřiných společností mohli nosit trvanlivé potraviny na 15 sběrných míst po celé republice, nebo nově také podpořit sbírku finančním darem na účet Nadace KB Jistota. Vedle množství potravin se podařilo vybrat 48 921 Kč.

Sponzoring
Hlavními oblastmi sponzoringu Komerční banky jsou projekty z oblasti kultury, neprofesionálního sportu, společnosti a vzdělávání.

Své sponzorské aktivity KB představila veřejnosti prostřednictvím souboru fotografií světoznámého fotografa Antonína Kratochvíla umístěných ve všech pobočkách Banky. Fotografie ze zákulisí Národního divadla, ZOO Praha, požárního sportu, florbalu a hospicové péče vyjadřují, že společným tématem sponzorských aktivit Skupiny KB je partnerství.

Největším sponzorským projektem KB je všestranná podpora umělecké činnosti Národního divadla. V roce 2012 bylo toto partnerství opět prodlouženo, a již jedenáctým rokem je tak Banka spjata s tímto symbolem české svébytnosti a kulturní historie. V oblasti kultury pokračovala také podpora Festivalu francouzského filmu, který tradičně patří mezi nejvýznamnější filmové festivaly v ČR.

Sponzoring neprofesionálního sportu je zaměřen především na podporu projektů, které přinášejí radost a zábavu co největšímu počtu účastníků. Proto se KB vloni stala hlavním partnerem České Florbalové Unie, a podporuje tak florbal obecně. Tento sport je, podle velikosti členské základny, již druhý nejrozšířenější sport v České republice. Svébytným českým fenoménem je hasičský sport. Jedná se o fyzicky náročný a divácky atraktivní sport, který bezezbytku naplňuje myšlenku „Na partnerství záleží“. Od roku 2012 proto Banka podporuje Mistrovství ČR v požárním sportu.

I nadále pokračuje podpora ZOO Praha. KB této výjimečné instituci pomáhá v jejím úsilí zachraňovat ohrožené druhy zvířat a zároveň rozvíjet moderní areál, který patří k hlavním českým turistickým atrakcím.

Nadace Komerční banky, a.s. – Jistota
Nadace Komerční banky Jistota pomáhá již 18 let. Každý rok podpoří Nadace desítky projektů, a to především díky finanční podpoře ze strany Banky, ale také díky iniciativě zaměstnanců, kteří nejenom přispívají finančními dary, ale tvoří rovněž správní a dozorčí radu Nadace. V roce 2012 Nadace poskytla dary v celkové hodnotě 7,7 milionu Kč.

K hlavním oblastem, kde Nadace pomáhá, patří sociální a zdravotní služby se zaměřením na seniory a děti. Velká část darů putuje na pomoc hospicům. Hospicům směřovala v roce 2012 pomoc ve výši 900 tisíc Kč v rámci projektu na obměnu lůžek. Příkladem je dar ve výši 430 000 Kč na nákup speciálních lůžek s příslušenstvím pro Hospic Anežky České v Červeném Kostelci, který je prvním hospicem založeným v ČR.

Nadace umožnila vznik 21 babyboxů, jejichž údržbu i nadále podporuje částkou 200 000 Kč ročně. Zajímavým projektem zaměřeným na děti s mentálním a tělesným postižením je Smyslová zahrada v ZŠ a MŠ speciální v Novém Jičíně, na jejíž vybudování Nadace přispěla částkou 100 000 Kč.

Peníze z Nadace loni putovaly také na podporu sportu hendikepovaných, například na zajištění soutěže KB Český pohár, kterou organizuje občanské sdružení Atletika vozíčkářů.

V roce 2012 zahájila Nadace novou iniciativu, jejímž cílem je podpořit studenty s tělesným postižením, kterým poskytne stipendium na školní rok 2012/2013. Součástí iniciativy bude také nabídka stáže v Komerční Bance či konzultace diplomové práce s vedoucími zaměstnanci.

7,7 mil. Kč

POSKYTLA V ROCE 2012 NADACE KB JISTOTA VE FORMĚ DARŮ DESÍTKÁM PROJEKTŮ.

Na partnerství záleží

To je slogan, který si veřejnost spojuje s Komerční bankou od léta 2012. Vizuály s novým sloganem a zároveň doprovázené novým designem se objevovaly v televizních spotech, v tištěné i on-line inzerci, na venkovních plochách či dárkových předmětech pro klienty. Součástí nového komunikačního konceptu byly také fotografie sponzorských aktivit pro pobočky Komerční banky. Vznikly v institucích, které Komerční banka v rámci společenské odpovědnosti podporuje, a staly se tak oceněním jejich záslužné práce.

Autorem fotografií, které oživily prostředí poboček Komerční banky, je světově proslulý fotograf Antonín Kratochvíl. Dostal jedinečnou příležitost zachytit každodenní život a práci těch, kteří vytvářejí kulturu, umění a pomáhají ostatním. Lidé z Komerční banky mohli sledovat, jak vznikají snímky například na první hlavní zkoušce baletu Šípková Růženka v Národním divadle, při cvičení v největší hasičské stanici v ČR v Ostravě, na tréninku mladých florbalistů, kteří postoupili do extraligy, nebo v ZOO Praha, kde po dlouhém napjatém čekání jedna ze žiraf „políbila“ svou oblíbenou ošetřovatelku.

Komunikační koncept Na partnerství záleží byl součástí celosvětové snahy skupiny Société Générale zdůraznit význam partnerství mezi bankou a klientem. Spolupráce a partnerský vztah s klienty jsou pro Komerční banku tradiční hodnotou, kterou nový slogan podporuje a dále rozvíjí.

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ
KB
PODPORUJEME FLORBAL

Zaměstnanci

Strategickou vizí KB v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci dlouhodobé partnerství. Předpokladem je profesionální vztah založený na důvěře, respektu, vzájemné komunikaci, dodržování rovných příležitostí a nabídka zajímavého profesního a kariérního rozvoje.

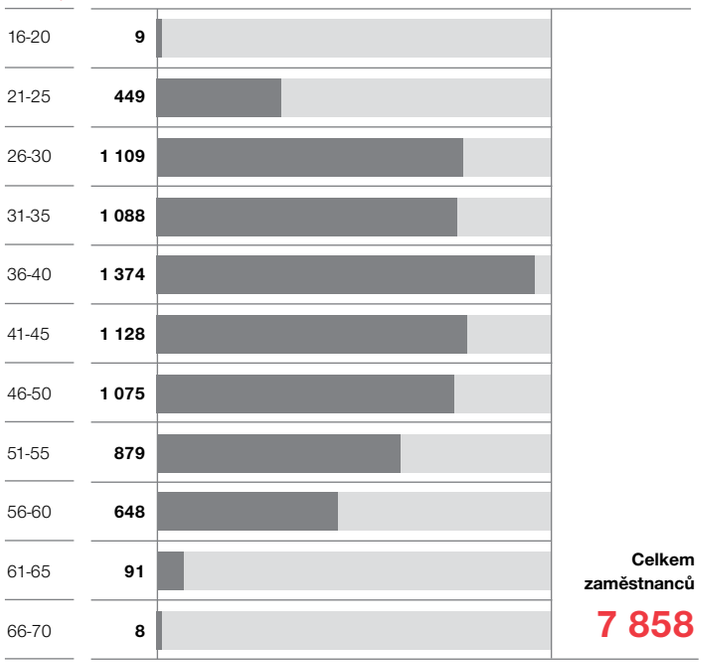
sodexo
Zaměstnavatel roku®
2012

Situace na trhu práce v ČR se v průběhu roku 2012 postupně zhoršovala v důsledku ekonomické recese. Hospodářství nevytvářelo dostatek nových pracovních míst a postupně se zvyšovala nezaměstnanost, přestože ve srovnání s průměrem Evropské unie byly vývoj i podíl nezaměstnaných příznivější. Komerční banka se v souvislosti s náročnou situací na pracovním trhu, ale i díky své vynikající pověsti jako zaměstnavatele, setkávala s vysokým zájmem o přijetí do většiny pracovních pozic, přestože obsazování některých pozic vyžadujících specifické znalosti, dovednosti a zkušenosti bylo stále obtížné. V říjnu 2012 získala KB dokonce prestižní titul Nejžádanější zaměstnavatel desetiletí (The Most Desired Company 2002–2012), jako zvláštní cenu jubilejního desátého ročníku hodnocení Sodexo Zaměstnavatel roku, za dlouhodobé úspěchy v kategorii, která hodnotí nejobdivovanější a nejžádanější zaměstnavatele v očích českých studentů.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců Skupiny KB v ekvivalentu plných pracovních úvazků činil za rok 2012 8 758 (meziročně -0,2 %), z toho v samotné Bance 7 845 (-0,1 %). Průměrný přepočtený stav zaměstnanců dceřiných společností KB v ekvivalentu plných pracovních úvazků za rok 2012 činil 913 (meziročně -0,7 %).

K 31. prosinci 2012 zaměstnávala Komerční banka celkem 7 895 zaměstnanců, z toho 7 858 v České republice a 37 na Slovensku. V centrále Banky pracoval 3 681 zaměstnanec (47 %) a v distribuční síti 4 177 zaměstnanců (53 %). Z toho v regionu Praha 763, v Jihozápadních Čechách 870, Hradci Králové 809, Ostravě 817 a v Brně 918 pracovníků. Ve srovnání s koncem roku 2011 (7 979) se celkový počet zaměstnanců Banky (7 895) snížil v roce 2012 o 84 (-1,1 %).

Věková struktura zaměstnanců KB (Banka v ČR)
K 31. prosinci 2012



Diverzita

Komerční banka vnímá různost svých zaměstnanců jako významnou pozitivní hodnotu, která v důsledku napomáhá výkonu každého člena týmu. Různorodost v týmech přináší vzájemné obohacení, ale i kvalitnější společný výsledek. Systematicky se Banka diverzitou zabývá již od roku 2008, kdy vytvořila program zastřešující řízení kariéry, rozvoje a podpory specifických populací. Své kolegyně a kolegy KB nevybírá pouze na základě kvalifikace, ale dává příležitost široké škále talentů.

Zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené

Kolegyň a kolegů na mateřské a rodičovské dovolené je dlouhodobě přibližně 800 (zhruba 10 % celkové populace zaměstnanců). Prioritou je pro Komerční banku udržet s nimi kontakt v průběhu mateřské a rodičovské dovolené a po jejich návratu jim co nejvíce usnadnit opětovný vstup do pracovního života. Novými komunikačními prostředky jsou zde Facebook a měsíční informační newsletter.

Zdravotně postižení

V roce 2012 samotná Banka registrovala 63 zdravotně postižených zaměstnanců. KB připravila školení pro personalisty na podporu zaměstnávání zdravotně postižených, a stejné téma je součástí manažerského tréninku zaměřeného na diverzitu v týmu. Nová budova centrály v Praze-Stodůlkách je kompletně bezbariérová, a tím rozšiřuje nabídku pracovních příležitostí. Zdravotně postižení mají nárok na pracovní volno v rozsahu jednoho pracovního dne v kalendářním čtvrtletí navíc.

Genderová diverzita

Základem snahy KB o vyrovnanější zastoupení mužů a žen ve vedoucích pozicích je osvěta a edukace zaměstnanců. Vzorem jsou manažerky, které pracují na klíčových pozicích. KB podporuje rozvoj zaměstnankyň prostřednictvím předávání pozitivních příkladů a zkušeností formou mentoringu a networkingu. Banka je zapojena i do mezinárodního programu networkingu, který organizuje Société Générale s názvem klub Féminine. Komerční banka není zastáncem kvót. V případě uvolnění pozice personalisté proaktivně oslovují kandidátky s potenciálem na danou pozici. Následně je pro danou pozici vybrán nejvhodnější kandidát či kandidátka.

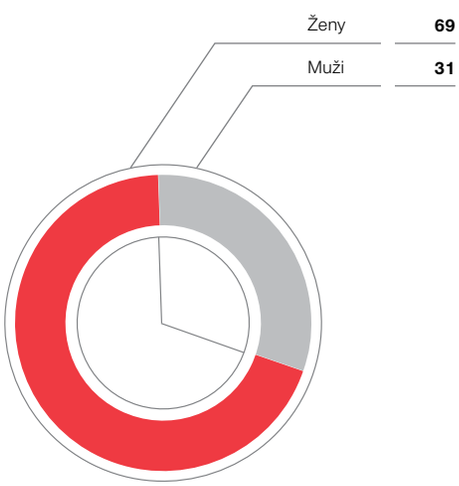
Work-life balance

Flexibilita v uspořádání pracovní doby významně ovlivňuje slaďování pracovního a soukromého života, což je důležité nejen pro rodiče malých dětí. KB umožňuje řadu forem alternativních pracovních úvazků včetně práce z domova. Schválení jakékoliv úpravy pracovní doby a pracovního volna bez náhrady příjmů je vždy plně v kompetenci příslušného vedoucího zaměstnance. Ten posuzuje žádost zaměstnance/zaměstnankyně individuálně s ohledem na typ provozu, charakter vykonávané práce či potřebné kompetence.

Spolupráce se studenty

V roce 2012 Komerční banka nadále prohlubovala spolupráci s vysokými školami a studentskými organizacemi (např. AIESEC a CEMS). Z nových projektů Banka realizovala například spolupráci s Českým vysokým učením technickým na programu ECONTECH, v rámci kterého studenti pracují na konkrétním projektu z bankovního prostředí. Dlouhodobá činnost byla oceněna titulem The Most Desired Company 2002–2012, pro nejžádanějšího zaměstnavatele desetiletí z pohledu studentů vysokých škol a univerzit.

Podíl mužů a žen v KB
(k 31. prosinci 2012, v %)



Jídelna v nové administrativní budově v Praze – Stodůlkách

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Skupina KB pro zaměstnance vytváří širokou nabídku vzdělávacích programů a kurzů. V roce 2012 zaměřila Banka zvláštní pozornost na rozvoj zaměstnanců v přímém kontaktu se zákazníky v pobočkové síti, manažerů a účastníků programu Talent Management.

KB otevřela manažerskou akademii M'Academy, zaměřenou na dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech vedení a rozvoje lidí, efektivní spolupráce, budování týmu, strategického myšlení, realizace změn, flexibility a inovace.

Komerční banka pokračovala v rozvoji klíčových a talentovaných zaměstnanců Skupiny KB v rámci programu KB Group Talent Management, kterého se zúčastnilo přes 400 zaměstnanců. Nově byl do programu zahrnut mentoring, do nějž se úspěšně zapojilo 94 mentorů a mentorovaných. Dalších zhruba 200 stáží zorganizovaných napříč Skupinou podpořilo spolupráci a získávání nových zkušeností a znalostí.

Další integrační a rozvojové programy byly tradičně věnovány novým zaměstnancům (StartinG), absolventům vysokých škol (ConnectinG a ConnectinG+) a budoucím manažerům (ChallenginG).

Odměňování a zaměstnanecké benefity

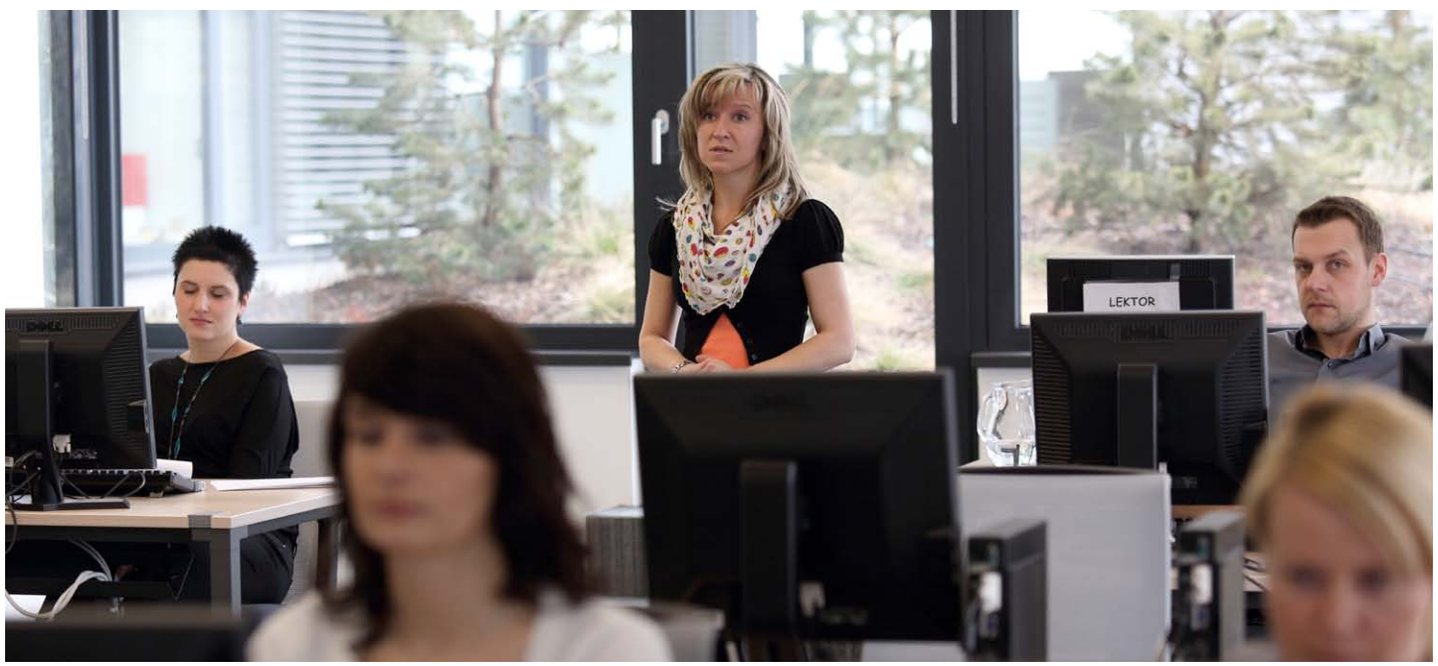
Komerční banka splnila závazky vůči zaměstnancům v oblasti vývoje základních mezd a poskytování zaměstnaneckých výhod vyplývající z Kolektivní smlouvy a jejích dodatků platných pro rok 2012.

V roce 2012 schválila dozorčí rada nová pravidla odměňování zaměstnanců, která posilují návaznost odměňování na dlouhodobé výsledky Skupiny KB. Nová pravidla se týkají pozic, jež mohou významně ovlivnit rizikový profil Komerční banky, včetně všech členů představenstva Banky.

K posílení stabilizace a motivace zaměstnanců Banka poskytla nadstandardní nabídku zaměstnaneckých výhod. V roce 2012 KB rozvinula benefity v oblasti finanční podpory při dlouhodobé pracovní neschopnosti, pracovního volna s náhradou mzdy a rizikového životního pojištění. Zaměstnanci Skupiny KB dostali opět příležitost upsat akcie v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance SG.

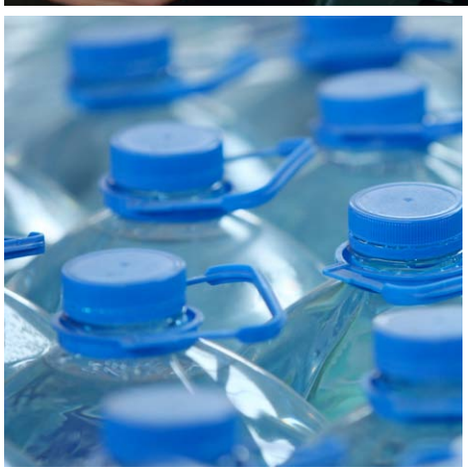
V oblasti zdravotní péče zaměstnanců Banka pokračovala v navázané spolupráci s Oborovou zdravotní pojišťovnou zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví ve formě rozšířené nabídky preventivní zdravotní péče hrazené nad rámec veřejného zdravotního pojištění.

KB otevřela manažerskou akademii M'Academy, zaměřenou na dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech vedení a rozvoje lidí, efektivní spolupráce, budování týmu, strategického myšlení, realizace změn, flexibility a inovace.



Dobrovolnictví

Každá společnost je natolik zodpovědná, nakolik jsou zodpovědní její členové. Naši zaměstnanci se neřídí jen etickým kodexem či jinými předpisy banky, ale každoročně nad rámec svých povinností pomáhají druhým. Loni tak přispěli nemocnici v Motole, darovali potraviny i svou krev a ušetřili emise CO_2.



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 se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění Revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/fnm_sprava_kodex.html.

V roce 2012 nedošlo k žádným zásadním změnám, které by měly nepříznivý vliv na výše uvedené standardy správy a řízení a Banka nadále rozvíjela kvalitu výkonu správy Banky.

Akcionáři a Valná hromada

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2012 (s podílem na základním kapitálu větším než 3 %); podle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale, S.A.	60,35
Chase Nominees Limited	6,15
Nortrust Nominees Limited	3,41

Struktura akcionářů Komerční banky (dle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2012)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	**43 674**	**100,00**	**100,00**
z toho: právnické osoby	535	1,22	97,45
fyzické osoby	43 139	98,78	2,55
Právnické osoby	**535**	**100,00**	**97,45**
z toho: z ČR	115	21,50	1,17
zahraniční	420	78,50	96,28
Fyzické osoby	**43 139**	**100,00**	**2,55**
z toho: z ČR	38 659	89,61	2,40
zahraniční	4 480	10,39	0,15

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 38 009 852 kmenové akcie přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, 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 jedenkrát do roka, nejpozději však do 4 měsíců od posledního dne účetního období.

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

Hlasuje se hlasovacími lístky. 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 jiných vlastních zdrojů nebo úhradě ztráty, včetně stanovení tantiém,
k) rozhodování o odměňování členů představenstva, členů dozorčí rady, členů Výboru pro audit a schválení smluv 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 přijetí akcií Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu 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 nabývání 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 nabýváním 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.

Výsledky a informace z jednání valných hromad jsou k dispozici na internetových stránkách Komerční banky.

Popis práv a povinností spojených s akciemi Komerční banky

Akcie Komerční banky jsou kmenové, přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, 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 protinávrhy. S těmito návrhy nebo protinávrhy 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 2012

Na valné hromadě konané dne 26. dubna 2012 bylo přítomno osobně, nebo prostřednictvím svého zástupce 243 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě představující 79,28 % základního kapitálu Banky. Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2011, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2011, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2011 v celkové výši 7 950 518 546,72 Kč a o výplatě dividendy ve výši 160 Kč na jednu akcii.

Valná hromada dále:

- schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2011,
- opětovně zvolila členem dozorčí rady pana Bořivoje Kačenu,
- rozhodla o odměňování předsedy Výboru pro audit a schválila jeho smlouvu o výkonu funkce,
- souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií za stanovených podmínek,
- určila jako externího auditora Banky pro rok 2012 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o.

Představenstvo

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.

Podle požadavku České národní banky Komerční banka prohlašuje, že níže uvedení členové představenstva KB nebyli v posledních 5 letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani uložena sankce ze strany regulatorních orgánů. Na uvedené osoby nebyl v uplynulých 5 letech prohlášen konkurz, nucená správa ani likvidace.

Složení představenstva

Henri Bonnet
předseda představenstva (od 10. září 2009)

Pavel Čejka
člen představenstva (od 1. srpna 2012)

Vladimír Jeřábek
člen představenstva (od 1. června 2008, znovu zvolen od 2. června 2012)

Jan Juchelka
člen představenstva (od 1. července 2006, znovu zvolen od 2. července 2010, členství ukončeno k 31. červenci 2012)

Karel Vašák
člen představenstva (od 1. srpna 2012)

Peter Palečka
člen představenstva (od 13. října 1999, znovu zvolen od 5. října 2001 a 7. října 2009)

Patrice Taillandier-Thomas
člen představenstva (od 1. února 2008, znovu zvolen od 2. května 2012, členství ukončeno k 31. červenci 2012)

Aurélien Viry
člen představenstva (od 1. ledna 2011)

Henri Bonnet
Absolvent práv na Univerzitě v Poitiers. Od roku 1967 působí ve skupině Société Générale, kde nejprve pracoval na francouzských pobočkách SG v Châteauroux a Limoges, následně v divizi vnitřního auditu a v divizi leasingu. Od listopadu 1978 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 v SG Elsässische Bank ve Frankfurtu. V letech 1995–1997 pracoval jako vedoucí hlavních podnikových vztahů v divizi investičního bankovnictví 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 Skupiny Société Générale. Dále pan Henri Bonnet zastává funkce člena dozorčí rady společností SG Equipment Finance Czech Republic a ESSOX, místopředsedy dozorčí rady Komerční pojišťovny a funkci předsedy dozorčí rady společnosti Modrá pyramida.

Pavel Čejka
Absolvent Českého vysokého učení technického se zaměřením na management a finance a University of Chicago Graduate School of Business, kde získal titul MBA. Je členem britské Association of Chartered Certified Accountants. Svou profesní kariéru zahájil v roce 1994 ve společnosti Arthur Andersen, kde se specializoval převážně na poradenství a audit pro finanční instituce v regionu střední Evropy. V roce 2000 nastoupil do ČSOB jako výkonný ředitel pro finanční řízení. Do Komerční banky přišel v červenci 2003 jako zástupce finančního ředitele a od února 2006 do července 2012 působil jako výkonný ředitel pro strategii a finance. S účinností od 1. srpna 2012 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za vedení úseků Strategie a finance, Provoz, Informační technologie, Organizace a řízení projektů, Podpůrné služby a Investiční bankovnictví – provoz. Pan Pavel Čejka je rovněž členem dozorčí rady společností Modrá pyramida, ESSOX a Komerční pojišťovna. Dále je předsedou dozorčí rady Penzijního fondu KB (od 1. ledna 2013 KB Penzijní společnost) a členem statutárního orgánu společnosti Bastion European Investments, S.A.

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 bankovnictví včetně alternativních distribučních kanálů, jako jsou internetové bankovnictví a nebankovní distribuční kanály. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce. Pan Vladimír Jeřábek je dále členem dozorčí rady Penzijního fondu KB (od 1. ledna 2013 KB Penzijní společnost) a od 26. září 2012 členem dozorčí rady Modré pyramidy.

Charles Karel Vasak (Karel Vašák)
Absolvent studií na Lyon Business school (EM Lyon). Svou profesní kariéru zahájil v roce 1982, kdy nastoupil do skupiny Société Générale. Do roku 1990 působil v distribuční síti SG ve Francii, v letech 1990 až 2001 pak v její mezinárodní distribuční síti v pobočce v Londýně, kde měl na starosti francouzské korporátní klienty. Následně zastával pozici zástupce ředitele Société Générale v New Yorku. V letech 2001 až 2006 zastával pozici výkonného ředitele pro lidské zdroje v Komerční bance. Poté, až do května 2012, působil v Société Générale ve Francii, kde byl zodpovědný za region Severní Lotrinsko, a do jeho řízení spadal retailový i korporátní segment. S účinností od 1. srpna 2012 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Top Corporations (včetně divize na Slovensku) a pověřeného dohledem nad Investičním bankovnictvím.

Peter Palečka
Absolvent Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Od roku 1982 do roku 1988 pracoval v organizacích zahraničního obchodu. Od roku 1989 do roku 1992 pracoval na federálním ministerstvu zahraničního obchodu ČSFR. V letech 1992 až 1994 působil jako stálý představitel ČSFR, později ČR při GATT, od roku 1995 do roku 1998 působil jako stálý představitel ČR při Světové obchodní organizaci. Od roku 1998 pracuje v Komerční bance, a.s., nejprve jako ředitel úseku strategie. V říjnu 1999 byl zvolen členem a v dubnu 2000 místopředsedou představenstva Komerční banky. Opětovně byl zvolen 5. října 2001 členem a místopředsedou představenstva. V současné době je členem představenstva zodpovědným za řízení úseku Sekretariát společnosti. Pan Peter Palečka je dále členem dozorčí rady a předsedou Výboru pro audit Modré pyramidy.

Aurélien Viry
Absolvent oboru Finance a účetnictví na Vyšší obchodní škole v Paříži (ESCP) a držitel Diplomu o absolvování výkaznických a účetních studií (DECF). Svou pracovní kariéru ve skupině Société Générale zahájil v roce 1990 v útvaru inspekce SG. V červenci 1996 se stal náměstkem ředitele pobočky Société Générale v Soulu. V dubnu 1999 přešel v rámci skupiny do divize SG Securities – nejprve na pozici ředitele pobočky v Soulu, v prosinci 1999 pak na pozici náměstka provozního ředitele odpovědného za oblast severní Asie se sídlem v Hongkongu. V říjnu 2001 se stal provozním ředitelem SG Securities Asia Limited pro region Asie. Od dubna 2003 po návratu do Francie působil jako ředitel globálních middle office pro transakce s deriváty v centrále SG. Od listopadu 2005 byl pan Viry generálním ředitelem společnosti GENEFIM, dceřiné společnosti SG zabývající se financováním nemovitostí. S účinností od 1. ledna 2011 byl zvolen dozorčí radou členem představenstva Komerční banky zodpovědným za řízení rizik. Pan Aurélien Viry je dále členem dozorčí rady SG Equipment Finance Czech Republic.

Činnost představenstva

Představenstvo se schází na svých řádných, pravidelných zasedáních zpravidla 1x 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 2012 sešlo na 19 řádných a 2 mimořádných (neplánovaných) zasedáních, jedenáctkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny a 17 minut a průměrná účast 94 %.

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 2012 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2011 a Výkazy a přílohy konsolidované a individuální účetní závěrky KB k 31. prosinci 2011, 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 2011, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, podmínky pro nabývání vlastních akcií Banky, návrh na jmenování externího auditora a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2011 a pololetní zprávu Banky za rok 2012.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB a opatření přijímaná v oblasti portfolia řeckých a dalších státních dluhopisů v držení banky. 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. Zabývalo se i informací o dopadu regulace Basel III na Skupinu KB. Projednávalo zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet Skupiny KB na rok 2012. Dále schvalovalo emisní podmínky Bankou vydávaných dluhopisů.

Představenstvo se ve své činnosti dále pravidelně zabývalo vyhodnocováním všech rizik Banky. V oblasti řízení rizik projednávalo zprávy o vývoji tržních a kapitálových rizik a o vývoji úvěrování na kapitálových trzích. Projednávalo a schvalovalo limity tržních rizik a v rámci své působnosti rovněž schvalovalo úvěry ekonomicky spjatým skupinám nad stanovený limit. Zároveň schvalovalo strategii přístupu ke klientům zařazeným do správy útvaru Oceňování a vymáhání aktiv.

Pokud se týká operačních rizik, představenstvo projednalo pravidelné reporty z této oblasti předkládané na čtvrtletní bázi. Do operačního rizika patřily i zprávy o výsledcích kontrol prvního stupně a přehled všech permanentních kontrol v bance, pokrývající i oblast compliance.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě za rok 2011, tak ve čtvrtletních reportech o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnoticí zprávu za rok 2011 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Nadále sledovalo plnění opatření, která byla přijata v souvislosti s inspekcí ČNB a zahrnuta do systému nápravných opatření Banky. Schválilo opatření proti korupci a úplatkářství a jejich implementaci do vnitřních předpisů s tím, že účinnost těchto opatření bude vyhodnocována na jednoroční bázi. Dále se zabývalo zprávou o průzkumu uznávaných standardů a o jejich zavádění v rámci Banky.

Pokud se týká interního auditu, projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Schválilo zprávy o stavu nápravných opatření v jednotlivých čtvrtletích roku 2012 a bylo informováno o všech akcích interního auditu provedených za určitá období. Vyhodnotilo souhrn těchto akcí a jejich výsledky za rok 2011. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost s opakovaným a neustálým důrazem na plnění všech kroků akčního plánu přijatého ke zlepšení oblasti informační bezpečnosti. Představenstvo schválilo strategii IT na období 2012–2016. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2013 a strategický plán na období 2013–2017. Rovněž byla projednána opatření přijatá na základě zjištění obsažených v tzv. Management Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o. Představenstvo také vyhodnotilo činnost externího auditora.

Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém je funkční a účinný. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslaných ombudsmanovi Banky), které jsou zpracovávány na čtvrtletní bázi a v celoročním souhrnu. Řešilo i otázku stížností týkajících se poplatků za spravování úvěrů. Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky na další období.

Představenstvo projednávalo všechny záležitosti spadající do jeho pravomocí jako jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady v dceřiných společnostech Skupiny KB, jakými jsou například schválení účetní závěrky, volba a odměňování členů orgánů, změna stanov, jmenování auditora a další. V roce 2012 rozhodlo o prodeji podílu Banky v Českomoravské záruční a rozvojové bance, o zvýšení základního kapitálu v Penzijním fondu KB a o změnách stanov Penzijního fondu KB v souvislosti s jeho transformací na KB Penzijní společnost.

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním direktiv jednotlivých úseků či udělováním plných mocí. Schválilo strategii a principy odměňování zaměstnanců KB na rok 2013 a projednalo výsledky průzkumu jejich spokojenosti a oblast vzdělávání. Projednalo Schéma odložených bonusů v Bance na základě doporučení ČNB a Interního Auditu a zároveň na základě výsledků jejich revize upravilo schválené

principy odměňování. Byla dokončena stavba a realizováno plánované přemístění vybraných útvarů do nové budovy centrály Banky.

Představenstvo se dále jako zřizovatel zabývalo směřováním Nadace Komerční banky JISTOTA a schválilo dodatky ke smlouvě uzavřené s Evropskou investiční bankou.

Velká pozornost byla nadále věnována záležitostem správy společnosti s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu přijatém mateřskou společností Société Générale. Bylo informováno o regulatorních změnách a dopadech v souvislosti s připravovanou rekodifikací občanského zákoníku a novým zákonem o obchodních společnostech. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2011 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo rozhodlo o přizpůsobení stanov Banky nové právní úpravě jako celku platné od 1. ledna 2014.

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 klienty na Watch Provision Listu (WPLC)

Představenstvo KB rozhodlo na svém jednání dne 30. října 2012 o změně názvu Výboru pro opravné položky na Výbor pro klienty Watch Provision Listu a současně změnilo role některých účastníků výboru a schvalovací provomoci jednotlivých úrovní tohoto výboru. Výbor rozhoduje zejména o základní úvěrové strategii vůči klientovi, o ratingu klienta a odpovídající úrovni oprávkování angažovanosti klienta.

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 v rámci Skupiny KB (Group CoCom)

Výbor pro komunikaci rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se vnitřní a vnější komunikace v rámci Skupiny KB a schvaluje strategii v oblasti sponzorství v rámci Skupiny KB.

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.

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 bankovnictví (IB NPC)

Výbor pro nové produkty investičního bankovnictví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech investičního bankovnictví. 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 bankovnictví (CRB NPC)

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovnictví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech jiných, než jsou produkty investičního bankovnictví. 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.

Bezpečnostní výbor (SecCom)

Bezpečnostní výbor schvaluje strategii bezpečnosti informačních systémů KB, schvaluje řízení bezpečnosti KB a navrhuje portfolio prioritních bezpečnostních projektů týkajících se informační bezpečnosti, fyzické bezpečnosti, personální bezpečnosti a bezpečnosti informačních technologií.

Úvěrový výbor (CrCo)

Úvěrový výbor zejména kontroluje a posuzuje na základě analýzy indikátorů rizik jak minulý, tak očekávaný vývoj úvěrového portfolia KB, včetně monitoringu kreditního rizika u dceřiných a sesterských společností.

Výbor pro řízení obchodní činnosti (BusCom)

Výbor byl zřízen rozhodnutím představenstva ze dne 26. 6. 2012 za účelem řízení obchodní činnosti kromě oblasti retailového bankovnictví. Důvodem pro založení výboru je zajištění posílení ziskovosti obchodů, efektivní rozdělení zdrojů do těchto obchodních aktivit a zajištění dobré likvidity banky.

Během roku 2012 nebyl zrušen žádný výbor zřizovaný představenstvem.

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:

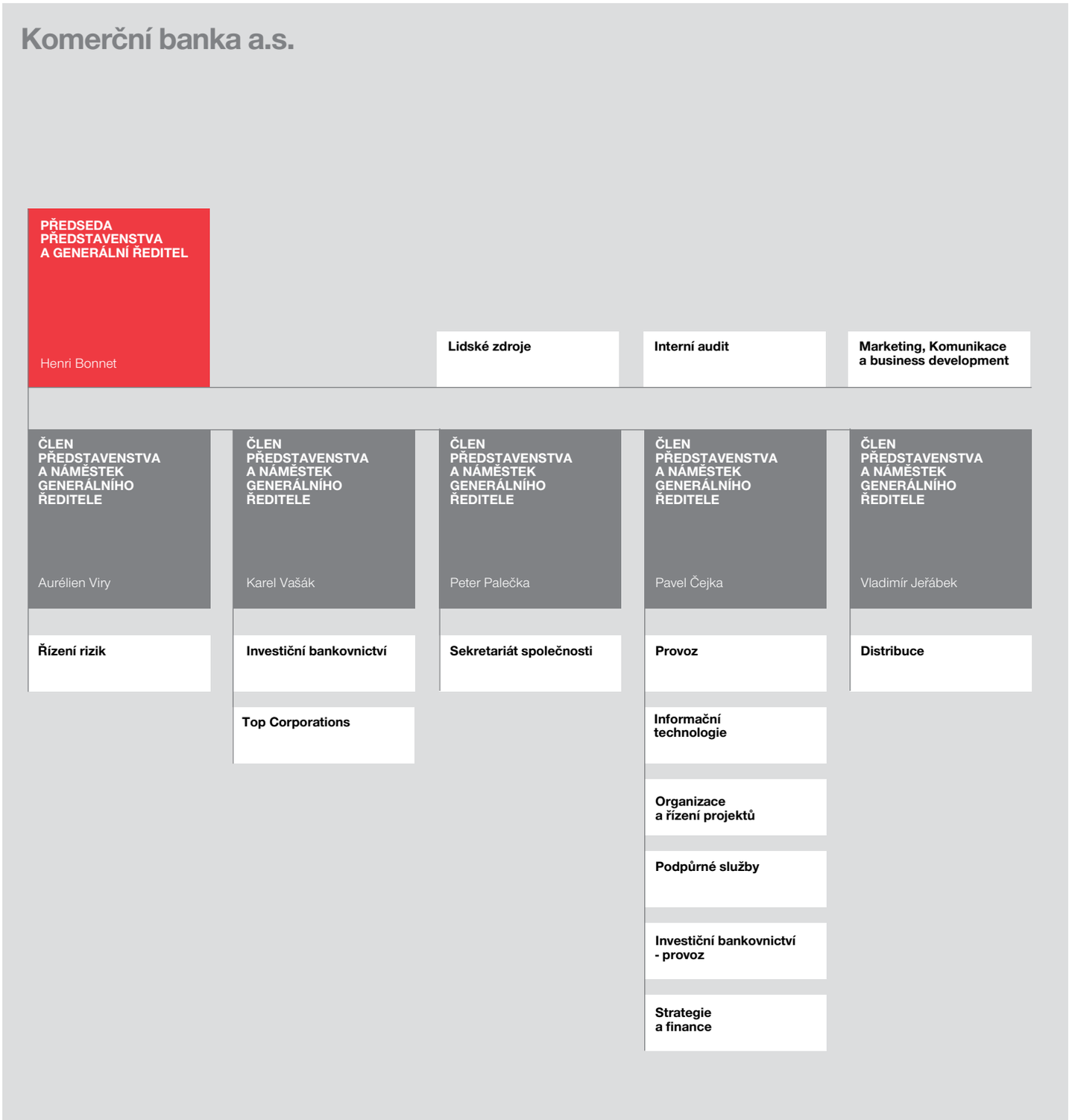
a) svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení,
b) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (přičemž je povinno umožnit akcionářům, aby se s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné 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 26. dubna 2012 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.

Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2012)



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 na čtyřleté funkční období ze 2/3 valná hromada a z 1/3 zaměstnanci Banky.

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)

Bernardo Sanchez Incera, člen dozorčí rady (jmenován jako náhradní člen dozorčí rady od 1. října 2010 do 21. dubna 2011 a poté zvolen valnou hromadou od 22. dubna 2011)

Bořivoj Kačena, nezávislý člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008, znovu zvolen od 30. dubna 2012)

Pavel Krejčí, člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 26. května 1997, znovu zvolen od 27. května 2001, 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 zvolená zaměstnanci (od 29. května 2009)

Jean-Luc Parer, člen dozorčí rady (jmenován jako náhradní člen dozorčí rady od 27. září 2012 do data konání valné hromady)

Christian Achille Frederic Poirier, člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009, členství ukončeno k 26. září 2012)

Karel Přibil, člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 29. května 2009)

Didier Alix

Diplomovaný absolvent tříletého studia ekonomických věd a diplomovaný absolvent Institutu politických studií v Paříži. V roce 1971 nastoupil do Société 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 bankovnictví. V roce 1998 byl jmenován generálním ředitelem útvaru retailového bankovnictví. V roce 2006 se stal jedním z generálních ředitelů Société Générale a od ledna 2010 do roku 2012 byl poradcem předsedy představenstva a generálního ředitele Société 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 Société 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 Société Générale de Banques en Côte d'Ivoire na Pobřeží slonoviny. V letech 1992 až 1998 působil jako náměstek ředitele a později jako ředitel zóny Afrika – zámoří a zóny Afrika, Blízký a Střední východ, zámoří. Od roku 1998 do roku 2012 byl ředitelem mezinárodního retailového bankovnictví. Od roku 2001 je členem a místopředsedou 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. Poté od roku 1983 působil jako ředitel organizace „Investor dopravních staveb" pro výstavbu metra a městských komunikací v rámci Dopravního podniku hlavního města Prahy. V listopadu 1988 se stal ředitelem státního podniku SSŽ a v roce 1992 pak generálním ředitelem a předsedou představenstva SSŽ, a. s. (dnes EUROVIA CS, 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 systémový inženýr a zároveň je místopředsedou PV OO a členem týmu pro kolektivní vyjednávání a sociální dialog. Od roku 1997 je členem dozorčí rady Komerční banky zvoleným zaměstnanci a od roku 2004 působí také jako člen Evropské rady zaměstnanců finanční skupiny Société 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 AG, Norimberk. Od roku 1992 do roku 1993 pracoval ve společnosti Lafarge Coppée, Paris, od roku 1993 působil ve funkci generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti Lafarge Cement, a. s., Praha. Od roku 2005 zastával funkci ředitele segmentu elektřina, plyn, tekutá paliva v 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 roku 2009 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

Jean-Luc Parer
Absolvent vysoké školy obchodní HEC a absolvent práv s titulem Master. U Société Générale začal pracovat v roce 1981, a to v rámci útvaru inspekce. V letech 1991 až 2001 pracoval jako vedoucí strukturovaného financování v rámci útvaru investičního bankovnictví. V letech 2001 až 2003 se podílel na rozvoji dluhového financování a v letech 2003 až 2005 byl odpovědný za dohled na aktivitami SG na trhu dluhového kapitálu. V roce 2005 se stal náměstkem ředitele pro globální dluhové financování a v roce 2008 se dále stal také ředitelem pro kapitálové trhy a finance. V roce 2009 se stal ředitelem globálních financí a korporátního a investičního bankovnictví. Od roku 2012 je ředitelem mezinárodního retailového bankovnictví a členem dozorčí rady Komerční banky.

Karel Přibil
Vystudoval pedagogickou fakultu UK v Praze, kde v roce 1986 složil i rigorózní zkoušku. Od nástupu do Komerční banky v roce 1993 pracoval v různých pozicích v centrále. Nejprve jako odborný referent, 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 KB. Podílí se na kolektivním vyjednávání. Od roku 2009 je členem dozorčí rady Komerční banky a od roku 2011 je členem dozorčí rady Oborové zdravotní pojišťovny.

Bernardo Sanchez Incera
Absolvent studia ekonomických věd na Institutu politických studií v Paříži a studia MBA na institutu INSEAD ve Fontainebleau. V letech 1984–1994 pracoval nejprve jako manažer vztahů se zákazníky a zástupce ředitele pro podnikovou klientelu společnosti Crédit Lyonnais La Défense a následně jako náměstek generálního ředitele Crédit Lyonnais Belgie. V letech 1994–1996 působil jako generální ředitel společnosti Banca Jover ve Španělsku a v letech 1996–1999 pak jako generální ředitel Zara Francie. Od roku 1999 do roku 2001 byl členem představenstva společnosti Inditex. V letech 2001–2003 byl prezidentem LVMH Mode & Maroquinerie pro Evropu v rámci LVMH Fashion Group a v letech 2003–2004 působil jako generální ředitel společnosti Vivarte. V letech 2004–2009 zastával funkci generálního ředitele sítě supermarketů Monoprix. V roce 2009 nastoupil do Société Générale a od ledna 2010 se stal jedním z jejích generálních ředitelů, zodpovědným za mezinárodní retailové bankovnictví a specializované finanční služby. Od roku 2010 je členem dozorčí rady Komerční banky.

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 2012 sešla na 4 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 35 minut.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2011, které byly sestavené dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Externí auditor Ernst & Young 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 2011 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2011 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada byla v roce 2012 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 a účinný. Dále se zabývala roční hodnoticí zprávou za rok 2011 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance. Byl jí předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2012.

Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu. Dále určila mzdu a ostatní plnění novým manažerům, kteří jsou zároveň členy představenstva. Dozorčí rada také projednala vývoj v oblasti fluktuace zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin, vzdělávání, rozvoj a odměňování zaměstnanců KB a výsledky průzkumu jejich spokojenosti. Projednala Schéma odložených bonusů v Bance na základě doporučení ČNB a Interního Auditu a zároveň na základě výsledků jejich revize projednala schválené principy odměňování. Rovněž projednala otázky související s novou budovou centrály ve Stodůlkách a zabývala se roční analýzou řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2011.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky, její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí a opatření

přijímaná v oblasti portfolia dluhopisů v držení banky. Dále projednávala akce Interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku a zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko k plánu interního auditu na rok 2013 a ke strategickému plánu na období 2013–2017. 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, z nichž jeden je nezávislý. 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 2012 sešel na třech řádných zasedáních. Průměrná délka jednání byla 1,5 hodiny.

Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky, systému odložených bonusů, odměňování jejích zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Zároveň projednával a dával svá doporučení k odměňování manažerů KB, kteří jsou zároveň členy představenstva, a k principům odměňování, které výbor předjednal a následně je projednala dozorčí rada Banky. Výbor byl také informován o průběhu a výsledcích kolektivního vyjednávání.

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.

Složení Výboru pro audit

Petr Laube, nezávislý člen Výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a předseda Výboru pro audit (od 30. září 2010)

Christian Achille Frederic Poirier, člen Výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a místopředseda Výboru pro audit (od 9. září 2009, členství ukončeno k 26. září 2012)

Jean-Louis Mattei, člen Výboru pro audit (jmenován jako náhradní člen Výboru pro audit od 1. října 2010 do 21. dubna 2011 a poté valnou hromadou od 22. dubna 2011)

Jean-Luc Parer, člen Výboru pro audit (jmenován jako náhradní člen Výboru pro audit od 27. září 2012 do data konání valné hromady)

Činnost Výboru pro audit

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 2012 sešel na 7 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 36 minut.

Výbor vykonával významnou úlohu ve své kontrolní činnosti 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 Skupiny KB za rok 2011 a Výkazy a přílohy konsolidované a individuální účetní závěrky KB k 31. prosinci 2011, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2011. Doporučil představenstvu předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2012, a to společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2012. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých obdobích roku. Výbor se zabýval vyhodnocením rizika compliance v roční zprávě za rok 2011 a rovněž projednal roční hodnoticí zprávu za rok 2011 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Výbor projednal i tzv. Management Letter, který byl zpracován externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o., a dokument zabývající se vyhodnocením činnosti externího auditora. Byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2012. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2013 a strategickým plánem na období 2013–2017.

Průběžně byly na zasedáních Výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční Skupiny Banky za jednotlivá čtvrtletí. Rovněž byly výboru předkládány zprávy o hospodaření konkurence a o vývoji tržních podílů Banky v jednotlivých oblastech. Další podrobně diskutovanou oblastí bylo portfolio dluhopisů v držení banky a kroky učiněné v této souvislosti. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti banky a celé finanční skupiny. V této souvislosti výbor projednal zátěžový scénář kapitálové přiměřenosti a také dokument Posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), který je každoročně předkládán

České národní bance. Rovněž se zabýval informací o dopadu regulace Basel III na Skupinu KB.

Výbor byl pravidelně informován o fungování banky v oblasti vnitřního kontrolního systému a o vývoji všech souvisejících rizik. Zároveň byl průběžně informován o stavu plnění nápravných opatření přijatých v oblasti informační bezpečnosti.

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Předseda představenstva Henri Bonnet a členové představenstva Aurélien Viry a Karel Vašák mají uzavřeny se Société Générale S.A. pracovní smlouvy a jsou vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

Požitky členů představenstva a dozorčí rady

Principy odměňování členů představenstva

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 schvalována dozorčí radou na návrh výboru pro odměňování a personální otázky dozorčí rady. V roce 2012 Komerční banka dokončila implementaci vyhlášky ČNB (vyhláška č. 123/2007 Sb.), která vychází z novelizované směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES. Součástí vyhlášky je i požadavek na specifické schéma výplaty variabilní složky. Toto schéma zahrnuje odklad výplaty části variabilní složky a vyplacení části variabilní složky v nepeněžitých nástrojích u vybraných zaměstnanců, kteří mají podstatný vliv na rizikový profil KB.

V březnu roku 2012 dozorčí rada rozhodla, že výplata části bonusu u pana Bonneta a pana Jeřábka bude odložena. U pana Bonneta bylo z celkové částky bonusu 300 000 EUR schválené dozorčí radou vyplaceno v dubnu 2012 90 000 EUR, dalších 90 000 EUR bylo vyplaceno v závislosti na vývoji kurzu akcií Société Générale v říjnu 2012 a třetí část ve výši 120 000 EUR je rozdělena na tři splátky po 40 000 EUR, které budou vyplaceny v březnu 2013, v říjnu 2014 a v říjnu 2015, přičemž výplata bude záviset na výsledcích skupiny SG a vývoji ceny akcií SG. U pana Jeřábka je bonus rozdělen na dvě části. První část ve výši 2 485 000 Kč byla vyplacena v dubnu 2012 a druhá část ve výši 1 065 000 Kč byla odložena. Odložená část je rozdělena na tři splátky po 355 000 Kč. Splátky budou vyplaceny v roce 2013, 2014 a 2015, přičemž přesná výše bude záviset na výsledcích skupiny SG a vývoji ceny akcií SG.

V listopadu 2012 dozorčí rada přijala změnu schématu variabilního odměňování, která znamená, že odklad variabilní části bonusu a platba v nepeněžních nástrojích odvozených nově z akcií KB se týká všech členů představenstva. Nové schéma je založené na tom, že 60 % bonusu bude vyplaceno po schválení dozorčí radou (přičemž pokud bonus přesáhne více jak 150 % roční fixní odměny, pak bude vyplaceno pouze 40 %). Druhá část odměny bude odložena a její výplata bude realizována s celkovým 3letým odkladem, a to ve třech postupných splátkách. Jak odložená část, tak okamžitě vyplácená část bonusu bude rozdělena na peněžní a tzv. nepeněžní část, přičemž v tzv. nepeněžní formě bude vyplaceno nejméně 50 % odměn. Výše nepeněžní části bude spočtena na základě vývoje ceny akcií KB za určité období. Všechny nepeněžní výplaty odměn budou předmětem devítiměsíčního zadržovacího období. Nové schéma bude poprvé uplatněno na odměny vztahující se k roku 2012.

Výše odměn členů představenstva je úzce napojena na výsledky Banky při zohlednění souladu těchto výsledků se strategií banky, jejími cíli, hodnotami, akceptovanou mírou rizika a dlouhodobými zájmy. Dozorčí rada rozhoduje o výši odměn na základě posouzení všech relevantních finančních, rizikových a obchodních ukazatelů, mezi které patří mj. vývoj zisku, čistých provozních výnosů, nákladů a tržních podílů.

Členové představenstva jsou zároveň výkonnými řídicími 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, 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 a kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Société Générale;
- z titulu manažerské funkce v KB a za stejných podmínek jako ostatní manažeři KB včetně zaměstnanců dočasně vyslaných do ČR navíc tato plnění: služební automobil i pro soukromé účely a příspěvek na pohonné hmoty pro soukromé účely;
- z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny Société Générale mají ve smyslu standardních a globálních podmínek pro vyslání Société Générale navíc další plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů představenstva je uvedena v kapitole Informace o peněžitých a nepeněžitých příjmech členů představenstva a dozorčí rady.

Principy odměňování členů dozorčí rady

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

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

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

- z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní a kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Société Générale.

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

Informace o peněžitých 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 peněžitých a naturálních příjmech, které přijali za účetní období 2012 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 ve struktuře odpovídající oddílu III, bodu 5.3 Doporučení Evropské komise, v následujícím rozdělení:

(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 2011 (pozn.: neuplatněno),
(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 2012

	Součet z A	Součet z B	Součet z D	Součet z F	Celkem
Peter Palečka	4 560 000	427 904	2 038 130	250 312	**7 276 346**
Vladimír Jeřábek	4 945 000	446 559	1 740 822	244 382	**7 376 763**
Jan Juchelka	3 785 000	316 416	806 561	142 189	**5 050 166**
Karel Vašák	1 025 000	13 600	1 690 331	870 946	**3 599 877**
Pavel Čejka	1 025 000	190 835	5 972 493	225 457	**7 413 785**
Patrice Taillandier-Thomas	2 252 141	12 495	1 248 422	1 188 062	**4 701 120**
Henri Bonnet	5 526 922	21 420	2 269 555	1 785 523	**9 603 420**
Aurelien Viry	3 833 265	19 550	1 231 331	1 766 121	**6 850 267**
	26 952 328	**1 448 778**	**16 997 645**	**6 472 992**	**51 871 743**

Dozorčí rada 2012

	Součet z A	Součet z B	Součet z D	Součet z F	Celkem
Dana Neubauerová	330 000	53 732	854 082	35 952	**1 273 766**
Pavel Krejčí	330 000	39 895	252 219	0	**622 114**
Karel Přibil	330 000	39 350	307 772	0	**677 122**
Petr Laube	330 000	0	0	0	**330 000**
Didier Alix	825 000	0	0	0	**825 000**
Jean-Louis Mattei	297 000	0	0	0	**297 000**
Christian Poirier	247 500	0	0	0	**247 500**
Bořivoj Kačena	330 000	0	0	0	**330 000**
Bernardo Sanchez Incera	297 000	0	0	0	**297 000**
Jean-Luc Parer	104 500	0	0	0	**104 500**
	3 421 000	**132 977**	**1 414 073**	**35 952**	**5 004 002**

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

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

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2012 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady, informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, nebo které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2012	Akcie	Opce
Představenstvo		
Henri Bonnet, předseda	0	0
Karel Vašák	0	0
Vladimír Jeřábek	0	0
Pavel Čejka	0	0
Peter Palečka	4 000	0
Aurélien Viry	0	0
Dozorčí rada		0
Didier Alix, předseda	0	0
Jean-Louis Mattei, místopředseda	0	0
Bernardo Sanchez Incera	0	0
Bořivoj Kačena	0	0
Pavel Krejčí	0	0
Petr Laube	1 949	0
Dana Neubauerová	0	0
Jean-Luc Parer	0	0
Karel Přibil	0	0
Osoby blízké (souhrnně)	0	0

Členové představenstva a členové dozorčí rady nebyli smluvními stranami opčních nebo obdobných smluv týkajících se srovnatelných investičních nástrojů, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB ani nebyly takové smlouvy uzavřené v jejich prospěch.

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

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 útvarem, který pravidelně sleduje vývoj v těchto standardech či jiných regulatorních 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 43 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 následné 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 jednotlivých položek výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně

kontrolovány na změny v obchodech, cenách za poskytované služby, tržních údajů či způsobené 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 validována 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.

Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2012 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB účtovány následující odměny:

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB
Povinný audit	15 428	21 772
Služby spojené s auditem	89	200
Právní a daňové služby	275	275
Ostatní	54	54
Celkem	**15 846**	**22 301**

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2012 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 řídícího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2012 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 Ernst & Young 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 i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2012 tak, jak je navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2012 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 2012 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 13. března 2013

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:

Didier Alix
předseda

Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2012 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze dne 4. dubna 2013

Jménem představenstva podepsali:

Henri Bonnet
předseda představenstva
a generální ředitel

Peter Palečka
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Obsah

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.

90 Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2012

93 Zpráva nezávislého auditora

95 Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

96 Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

97 Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

98 Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

99 Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2012

171 Zpráva nezávislého auditora

173 Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku

174 Individuální výkaz o finanční situaci

175 Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

176 Individuální výkaz o peněžních tocích

177 Příloha k individuální účetní závěrce

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2012

243 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Údaje o cenných papírech společnosti

256 Údaje o cenných papírech společnosti

Historie a profil společnosti

260 Historie a profil společnosti

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.

ERNST & YOUNG

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností (dále jen „společnost") k 31. prosinci 2012 uvedenou na stranách 95 - 169, ke které jsme 28. února 2013 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 93 - 94. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. (dále jen „společnost") k 31. prosinci 2012 uvedenou na stranách 173 - 242, ke které jsme 28. února 2013 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 171 - 172 (dále jen „účetní závěrky").

II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

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 souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2012. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2012 uvedené ve výroční zprávě na stranách 243 - 255. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Komerční banka, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné 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 2012.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

4. dubna 2013
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2012

ERNST & YOUNG

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina"), sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovanou výsledovku a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2, has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

ERNST & YOUNG

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

28. února 2013
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

KONSOLIDOVANÁ VÝSLEDOVKA A KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2012

Konsolidovaná výsledovka

(mil. Kč)	Pozn.	2012	2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	35 972	35 986
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-14 027	-13 886
Výnosy z dividend	5	2	90
Čisté úrokové a podobné výnosy		**21 947**	**22 190**
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 018	7 305
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 598	3 158
Ostatní výnosy	8	126	111
Čisté provozní výnosy		**32 689**	**32 764**
Personální náklady	9	-6 786	-6 526
Všeobecné provozní náklady	10	-5 019	-5 154
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 706	-1 809
Provozní náklady		**-13 511**	**-13 489**
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		**19 178**	**19 275**
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 846	-1 988
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	0	-5 355
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-25	18
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		**-1 871**	**-7 325**
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		121	81
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-489	-575
Zisk před zdaněním		**16 939**	**11 456**
Daň z příjmů	13	-2 708	-1 738
Zisk za účetní období	14	**14 231**	**9 718**
Zisk náležející vlastníkům nekontrolního podílu		278	243
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		13 953	9 475
Zisk na akcii / Zředěný zisk na akcii (v Kč)	15	**369,41**	**249,97**

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

(mil. Kč)	Pozn.	2012	2011
Zisk za účetní období	14	**14 231**	**9 718**
Zajištění peněžních toků	41		
- čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		6 513	7 450
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-2 002	-1 602
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	1
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	42	6 036	-125
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)		83	11
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		**10 631**	**5 735**
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		**24 862**	**15 453**
Úplný výsledek náležející vlastníkům nekontrolních podílů		278	239
Úplný výsledek náležející vlastníkům mateřské společnosti		24 584	15 214

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2012

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Aktiva			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	28 057	16 980
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	51 593	34 927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	43	26 068	18 802
Realizovatelná finanční aktiva	18	141 791	125 975
Aktiva držená k prodeji	19	86	138
Pohledávky za bankami	20	64 111	101 393
Úvěry a pohledávky za klienty	21	451 547	434 386
Finanční investice držené do splatnosti	22	3 322	3 359
Daň z příjmů		20	272
Odložená daňová pohledávka	34	34	20
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	3 577	3 258
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	971	766
Nehmotný majetek	25	3 913	3 848
Hmotný majetek	26	7 994	6 934
Goodwill	27	3 752	3 752
Aktiva celkem		**786 836**	**754 810**
Závazky a vlastní kapitál			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	19 589	24 061
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	43	11 246	9 545
Závazky vůči bankám	29	38 902	37 454
Závazky vůči klientům	30	579 067	560 701
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		16	0
Emitované cenné papíry	31	19 624	18 338
Daň z příjmů	13	622	46
Odložený daňový závazek	34	5 482	3 097
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	32	10 742	12 648
Rezervy	33	968	1 067
Podřízený dluh	35	0	6 002
Závazky celkem		**686 259**	**672 960**
Základní kapitál	36	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		78 803	60 212
Nekontrolní podíl		2 769	2 633
Vlastní kapitál celkem		**100 577**	**81 850**
Závazky a vlastní kapitál celkem		**786 836**	**754 810**

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

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2013.

Jménem představenstva podepsali:

Henri Bonnet
Předseda představenstva
a generální ředitel

Pavel Čejka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2012

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk *	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Nekontrolní podíl	Celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2010	**19 005**	**49 658**	**3 908**	**1**	**2 207**	**74 779**	**1 299**	**76 078**
Nekontrolní podíl k akvizici	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 593**	**1 593**
Vlastní akcie, ostatní	0	-513	0	0	0	-513	1	-512
Výplata dividend	0	-10 263	0	0	0	-10 263	-499	-10 762
Transakce s vlastníky	**0**	**-10 776**	**0**	**0**	**0**	**-10 776**	**-498**	**-11 274**
Zisk za účetní období	0	9 475	0	0	0	9 475	243	9 718
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	11**	5 852	1	-125	5 739	-4	5 735
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**9 486**	**5 852**	**1**	**-125**	**15 214**	**239**	**15 453**
Zůstatek k 31. prosinci 2011	**19 005**	**48 368**	**9 760**	**2**	**2 082**	**79 217**	**2 633**	**81 850**
Vlastní akcie, ostatní	0	89	0	0	0	89	1	90
Výplata dividend	0	-6 082	0	0	0	-6 082	-143	-6 225
Transakce s vlastníky	**0**	**-5 993**	**0**	**0**	**0**	**-5 993**	**-142**	**-6 135**
Zisk za účetní období	0	13 953	0	0	0	13 953	278	14 231
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	83**	4 511	1	6 036	10 631	0	10 631
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**14 036**	**4 511**	**1**	**6 036**	**24 584**	**278**	**24 862**
Zůstatek k 31. prosinci 2012	**19 005**	**56 411**	**14 271**	**3**	**8 118**	**97 808**	**2 769**	**100 577**

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 38 289 mil. Kč (2011: 34 507 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 3 854 mil Kč (2011: 4 119 mil. Kč).

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

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2012

(mil. Kč)	2012	2011
Peněžní toky z provozní činnosti		
Přijaté úroky	31 288	31 246
Placené úroky	-8 162	-12 283
Přijaté poplatky a provize	8 861	9 461
Placené poplatky a provize	-1 803	-1 996
Čistý příjem z finančních operací	-1 282	2 187
Ostatní přijaté příjmy	164	175
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 299	-11 324
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	**17 767**	**17 466**
Pohledávky za bankami	43 108	11 386
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-16 591	-1 087
Úvěry a pohledávky za klienty	-19 543	-32 870
Ostatní aktiva	-348	347
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv	**6 626**	**-22 224**
Závazky vůči bankám	-3 367	-8 218
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-4 524	10 612
Závazky vůči klientům	17 935	23 079
Ostatní závazky	-2 320	3 923
Zvýšení / (snížení) provozních závazků	**7 724**	**29 396**
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	32 117	24 638
Zaplacená daň z příjmů	-1 907	-2 011
Čistá hotovost z provozní činnosti	**30 210**	**22 627**
Peněžní toky z investiční činnosti		
Přijaté dividendy	1	90
Nákup finančních investic držených do splatnosti	0	-197
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	159	324
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-29 884	-23 120
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	26 401	20 180
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 846	-1 889
Prodej hmotného a nehmotného majetku	49	153
Nákup majetkových účastí	0	-1 800
Čistá hotovost z investiční činnosti	**-6 120**	**-6 259**
Peněžní toky z finanční činnosti		
Vyplacené dividendy	-6 026	-10 206
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-143	-499
Nákup vlastních akcií	0	-575
Emitované cenné papíry	1 559	2 449
Splacené cenné papíry*	-1 689	-2 961
Splacený podřízený dluh	-6 002	0
Čistá hotovost z finanční činnosti	**-12 300**	**-11 792**
Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	**11 790**	**4 576**
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	14 642	10 034
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-41	-14
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	0	46
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)	**26 391**	**14 642**

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 2012

OBSAH

1	HLAVNÍ ČINNOSTI	100
2	UDÁLOSTI ROKU 2012	100
3	ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRAVIDLA	101
4	INFORMACE O SEGMENTECH	119
5	ČISTÉ ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY	119
6	ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	120
7	ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ	120
8	OSTATNÍ VÝNOSY	120
9	PERSONÁLNÍ NÁKLADY	121
10	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	122
11	ODPISY, ZNEHODNOCENÍ MAJETKU A PRODEJ MAJETKU	122
12	TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ A INVESTICA OSTATNÍ RIZIKA	122
13	DAŇ Z PŘÍJMŮ	123
14	ROZDĚLENÍ ZISKU / ÚHRADA ZTRÁTY	124
15	ZISK NA AKCII	124
16	HOTOVOST A ÚČTY U CENTRÁLNÍCH BANK	124
17	FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	124
18	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	126
19	AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI	128
20	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	128
21	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	129
22	FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI	132
23	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA	133
24	MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH	133
25	NEHMOTNÝ MAJETEK	134
26	HMOTNÝ MAJETEK	134
27	GOODWILL	135
28	FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	135
29	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	135
30	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	135
31	EMITOVANÉ CENNÉ PAPÍRY	136
32	VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY	137
33	REZERVY	137
34	ODLOŽENÁ DAŇ	138
35	PODŘÍZENÝ DLUH	138
36	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	139
37	ROZBOR ZŮSTATKŮ HOTOVOSTI A JINÝCH LIKVIDNÍCH PROSTŘEDKŮ UVEDENÝCH VE VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	140
38	NÁKUP DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	141
39	POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	142
40	STRANY SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM KE SKUPINĚ	144
41	ZMĚNY PŘECENĚNÍ ZAJIŠŤOVACÍCH INSTRUMENTŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU	146
42	ZMĚNY PŘECENĚNÍ REALIZOVATELNÝCH FINANČNÍCH AKTIV VE VLASTNÍM KAPITÁLU	147
43	INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH	147
44	AKTIVA VE SPRÁVĚ	169
45	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	169

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen "Banka") spolu s deseti dceřinými 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 závazcích Skupiny.

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

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky ve Slovenské republice (dále jen „Pobočka") a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2011: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2012:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
KB Real Estate s.r.o.	100,0	100,0	Pomocné bankovní služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Leasing	Praha
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2012:

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

2 Události roku 2012

Výplata dividendy za rok 2011
Valná hromada Banky dne 26. dubna 2012 rozhodla o výplatě dividend za rok 2011 ve výši 160 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 082 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů ve výši 143 mil. Kč (ESSOX s.r.o. 94 mil. Kč; SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. 49 mil. Kč).

Splacení podřízeného dluhu
V prosinci 2011 Skupina zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky (také jen „ČNB") jako regulátora. Vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Skupina realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012. Po splacení podřízeného dluhu je celý regulatorní kapitál Skupiny ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně došlo k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

Změny ve finanční skupině
V květnu 2012 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,4 mil. EUR (68 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

Vlastní kapitál společnosti KB Real Estate, s.r.o. byl v květnu 2012 navýšen o 410 mil. Kč z důvodu nákupu nové provozní budovy v Praze Stodůlkách, který byl realizován 1. června 2012.

V srpnu 2012 byl navýšen základní kapitál Penzijní fondu Komerční banky, a.s. o 100 mil. Kč z nerozdělených zisků minulých let na celkem 300 mil. Kč z důvodu penzijní reformy (regulatorní požadavek pro budoucí penzijní společnost).

Prodeje finančních aktiv
V roce 2012 Skupina prodala podíl ve společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 830 mil. Kč. Cena pořízení činila 60 mil. Kč.

V průběhu roku 2012 Skupina prodala portugalské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 253 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl ztráty ve výši 23 mil. Kč. Dále Skupina prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 450 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 11 mil. Kč.

Během prvního čtvrtletí 2012 se Skupina rozhodla zúčastnit výměny řeckých státních dluhopisů („ŘSD"). Následně se Skupina rozhodla prodat všechny nové řecké státní dluhopisy („NŘSD") a waranty se ztrátou 357 mil. Kč, která je vykázána ve výsledovce v kategorii *Čistý zisk z finančních operací.*

Detailní informace o těchto operacích jsou uvedeny v bodech 7 a 18 Přílohy.

Nejistota na kapitálových trzích
V roce 2012 přetrvávaly dopady globální finanční a ekonomické krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Skupina by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k 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. Informace o expozici Skupiny vůči těmto rizikům jsou uvedeny v bodech 17, 18 a 22 Přílohy.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2012 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3 Základní účetní pravidla

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen „IFRS") účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2012 ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku zveřejněný ve dvou výkazech (výsledovka a výkaz o úplném výsledku), výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující popis účetních pravidel a doplňující komentář.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na akruální bázi, tzn., že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou zobrazeny v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

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

3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

3.2.3 Kompenzace

Aktiva a závazky, resp. výnosy a náklady, nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

3.2.4 Účetní období

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

3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

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

3.3.2 Historické náklady

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

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

3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení Konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích ve výkazu o finanční situaci, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (blíže viz bod 3.5.4);
- hodnoty nehmotného majetku vyjma goodwillu (blíže viz bod 3.5.8);
- částky snížení hodnoty aktiv (blíže viz bod 3.5.4, 3.5.8, 3.5.9);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (blíže viz bod 3.5.10);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (blíže viz bod 3.5.9);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (blíže viz bod 3.5.6.2).

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

3.3.4 Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Banky a účetní závěrky dceřiných společností. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává kontrolu, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv, nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace a to od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat.

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

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

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

V souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady ze dne 19. července 2002, o používání mezinárodních účetních standardů, rozhoduje Komise Evropské unie o platnosti IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) v rámci Unie.

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena.

Evropská komise zatím také neschválila níže uvedené nově platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:
- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Vládní půjčky;
- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přechodná ustanovení;
- Roční harmonizační novela 2012;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky.

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012

Jedná se o standardy, které vstoupily v účinnost od 2. ledna 2011 do 1. ledna 2012 včetně. Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Silná hyperinflace a Odstranění fixních dat u prvouživatelů IFRS	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí silné hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná získatelnost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky/závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC-21 Daně ze zisku – zpětná získatelnost přeceněných neodepisovaných aktiv bez ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

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

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* budou přeceňovány do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Skupina muset rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky vyplývající ze zrušení „rozpětí“ Skupina vyčíslila na 48 mil. Kč (před vlivem odložené daně). Tato částka bude v souladu s přechodnými ustanoveními daného standardu k 1. lednu 2013 zaúčtována na vrub vlastního kapitálu.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl 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 přeceňovány do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech. V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykázání vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě. V prosinci 2011 Rada vydala dodatek, který posouvá datum účinnosti IFRS 9. Nově by Standard měl být povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později.	1. ledna 2015
IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku	Dodatek požaduje, aby položky ostatního úplného výsledku byly seskupeny podle toho, zda v budoucnosti budou z ostatního úplného výsledku odúčtovány do zisků a ztrát či nikoli. Dále dodatek zavádí nový název „výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku“ pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.	1. července 2012
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků	Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.	1. ledna 2013
IAS 27 Individuální účetní závěrka – revize	Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.	1. ledna 2013*
IAS 28 Investice do přidružených podniků a společného podnikání – revize	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu k podnikovým ujednáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.	1. ledna 2013*
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Vládní půjčky	Dodatek povoluje výjimku z retrospektivní aplikace u vládních půjček při přechodu na IFRS. Účetní jednotky nově budou moci požadavky IFRS 9 a IAS 20 pro vládní půjčky existující k datu přechodu na IFRS aplikovat prospektivně.	1. ledna 2013
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek požaduje zveřejnění informací, které uživatelům účetních výkazů účetní jednotky umožní vyhodnotit vliv nebo potencionální vliv ujednání o započtení na finanční pozici účetní jednotky.	1. ledna 2013
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka – nový standard	Nový standard je založen na stávajících požadavcích pro konsolidace, jak jsou definovány v IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a SIC-12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Nově však definuje kontrolu, jakož i aplikační požadavky, aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky.	1. ledna 2013*
IFRS 11 Společná ujednání – nový standard	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC-13 Spoluovládané jednotky - nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného ujednání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci ujednání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013*
IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – nový standard	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013*

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přechodná ustanovení	Dodatek upřesňuje, že (i) „datum prvotní aplikace" standardu znamená „začátek ročního účetního období, ve kterém je IFRS 10 (resp. IFRS 11 a 12) prvně aplikován" a že (ii) z retrospektivní aplikace jsou vyjmuty i investice, které konsolidující účetní jednotka odúčtovala v průběhu srovnávacího období, jestliže nebyly podle IAS 27 ani SIC-12 konsolidovány.	1. ledna 2013
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky	Dodatek definuje investiční účetní jednotku, zavádí výjimku z konsolidace pro dceřiné společnosti investiční účetní jednotky a požaduje, aby investiční účetní jednotky tyto investice oceňovaly v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 v konsolidované i individuální účetní závěrce. Dodatek rovněž zavádí nové požadavky na zveřejnění informací pro investiční účetní jednotky.	1. ledna 2014
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou	Nový standard definuje reálnou hodnotu, sjednocuje do jednoho předpisu rámec pro oceňování reálnou hodnotou a související požadavky na zveřejnění informací. IFRS 13 nestanovuje, v jakých případech by aktivum, závazek, nebo vlastní kapitálový nástroj účetní jednotky měl být oceněn reálnou hodnotou. Avšak jeho požadavky na oceňování a zveřejňování jsou aplikovány v těch případech, kdy jiný IFRS požaduje nebo povoluje, aby daná položka byla oceněna v reálné hodnotě (s omezenými výjimkami).	1. ledna 2013
Roční harmonizační novela 2012	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 6 bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2013
IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dolu	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skrývky jako aktiva („kapitalizované náklady na odstranění skrývky") a jeho ocenění při prvotním uznání a následné oceňování.	1. ledna 2013
IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kritéria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky", jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.	1. ledna 2014
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení	Dodatek standardu je důsledkem změny povinného data aplikace IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2015

Pozn.: * Komise Evropské unie tyto standardy schválila pro účetní období začínající 1. ledna 2014 a povolila jejich dřívější aplikaci.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012

V účetním období roku 2012 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou Skupiny, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Skupina primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Skupina má pobočku ve Slovenské republice a dále dceřinou společnost Bastion European Investments S.A. v Belgii, jejichž funkční měnou je euro a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného centrální bankou (dále jen „CB") pro příslušnou cizí měnu. V závislosti na funkční měně je centrální bankou Česká národní banka pro českou korunu a Evropská centrální banka pro euro.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:
(i) peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
(ii) nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;
(iii) nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

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

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

Pro účely konsolidace jsou výsledky a finanční pozice konsolidovaných účetních jednotek, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování skupiny, přepočteny na měnu vykazování následujícím způsobem:
(i) aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetní závěrky);
(ii) výnosy a náklady vykázané ve výsledovce jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný kurz devizového trhu ČNB vyhlášený za účetní období);
(iii) všechny výsledné kurzové rozdíly jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku a vykázány v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období.*

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na akruální bázi ve výsledovce v položkách *Výnosy z úroků a podobné výnosy* a *Náklady na úroky a podobné náklady* za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.4.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na akruální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy*. Úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výsledovce v položce *Čistý zisk z finančních operací.*

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycení souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Skupina poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:
– poplatky a provize, které jsou neoddělitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy;*
– poplatky a provize za poskytnuté služby - výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány a jsou vykazovány v položce *Čistý výnos z poplatků a provizí;*
– poplatky a provize za vykonání úkonu - výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykazovány v položce *Čistý výnos z poplatků a provizí.*

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

Realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány v položce *Čistý zisk z finančních operací.*

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

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

3.5.4 Finanční nástroje

3.5.4.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání. Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků).

Při použití této metody je tedy finanční aktivum vykázáno ve výkazu o finanční pozici v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Avšak, jedná-li se o finanční aktiva klasifikovaná v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát nebo do ostatního úplného výsledku.

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

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

3.5.4.2 Ocenění při prvotním uznání

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

Reálná hodnota finančního nástroje je při prvotním ocenění obvykle transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

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

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

3.5.4.3 Zisk prvního dne

Skupina neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou zjištěnou z jiných dostupných běžných tržních transakcí se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ ztráta prvního dne).

3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
(ii) Finanční investice držené do splatnosti;
(iii) Úvěry a pohledávky;
(iv) Realizovatelná finanční aktiva;
(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

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

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

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

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

(ii) Finanční investice držené do splatnosti
Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti.

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

Pokud by Skupina před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulatorních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno jako do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva.* Navíc by Skupina v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti.*

(iii) Úvěry a jiné pohledávky
Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu jiná než ta, která:
- Skupina hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti, jsou klasifikována jako držená k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát;
- Skupina při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva;
- představují aktiva, u kterých by Skupina nemusela získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru (tj. např. cenné papíry zajištěné aktivy nebo cenné papíry tvořené pouze úrokovou složkou s pevnou sazbou vytvořené při sekuritizaci. Taková finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty).

Úvěry a jiné pohledávky jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy.* Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám.*

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v položce *Pohledávky za bankami* nebo v položce *Úvěry a pohledávky za klienty* v závislosti na typu dlužníka.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva
Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

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

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výsledovce v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy.* Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výsledovce v položce *Výnosy z dividend.*

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

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

3.5.4.5 Reklasifikace finančních aktiv

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

Skupina také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky*, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Skupina také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky,* finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

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

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

3.5.4.6 Reálná hodnota a Hierarchie reálných hodnot

Reálná hodnota je částka, za kterou by mohlo být v transakci mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno aktivum nebo vyrovnán závazek.

Skupina všechny finanční nástroje zařazené v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě zařazuje do 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 nejsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu.

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

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

Neexistuje-li pro finanční nástroj aktivní trh, použije Skupina pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.
(i) ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
(ii) ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
(iii) jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek apod.;
(iv) informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Skupina pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Skupiny odráží domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny. V případě dluhopisů je reálná hodnota určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků nebo na bázi podílu ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií. Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je upravována o kreditní riziko protistrany.

3.5.4.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

3.5.4.8 Restrukturalizované úvěry

Kde je to možné, Skupina usiluje spíše o restrukturalizaci úvěru než o realizaci zástavy. Změna smluvních podmínek většinou zahrnuje prodloužení doby splatnosti a sjednání nových úvěrových podmínek. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případné snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Skupinou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.4.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina posuzuje pravidelně alespoň ke dni výkazu o finanční situaci, zda neexistují objektivní důkazy o snížení hodnoty finančních aktiv vyjma finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Objektivní důkazy o snížení hodnoty zahrnují pozorovatelné informace svědčící především o významných finančních problémech dlužníka (emitenta), porušení smlouvy (prodlení s platbami úroků nebo splátkami jistiny), pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo poklesu odhadovaných peněžních toků v důsledku nepříznivých hospodářských podmínek.

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu.

Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Skupiny. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Skupina považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

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

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

Skupina posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 43(A) Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem společného posuzování snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině, tj. použitím statistických modelů Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) nebo Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate). Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjistitelných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prosta historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výsledovce v položkách *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám a Tvorba opravných položek k cenným papírům.* Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům* a pohledávkám. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve 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.*

U realizovatelných finančních aktiv je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výsledovky do položky *Tvorba opravných položek k cenným papírům* pro dluhové nástroje a *Čistý zisk z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.4.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

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

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

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

Skupina je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům.* Skupina však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Skupina považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/ výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.*

3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:
- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek;
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné / záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia Finanční aktiva / závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (viz bod 3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:
- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit;
- 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 změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
(ii) zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
(iii) zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výsledovce v položce *Čistý zisk z finančních operací.* Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v položce *Čistý zisk z finančních operací* ve výsledovce.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko vybraných portfolií depozit stavebního spoření. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v položce *Zajištění peněžních toků* a do výsledovky jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výsledovku ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výsledovce v položce *Čistý zisk z finančních operací.*

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

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

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

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

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

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 43 (C) Přílohy.

3.5.4.12 Vložené deriváty

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

(i) vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
(ii) ekonomické rysy vloženého 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.

3.5.5 Aktiva držená k prodeji

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

Aktiva držená k prodeji jsou oceňována v nižší z:
– čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na aktiva držená k prodeji;
– reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále o daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako aktiva držená k prodeji není odepisován.

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

3.5.6 Daň z příjmů

3.5.6.1 Splatná daň

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

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

Skupina nekompenzuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek.

3.5.6.2 Odložená daň

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

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

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem.

Největší dočasné rozdíly Skupině vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.7 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Skupina jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v položce *Ostatní výnosy.*

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v položce *Úvěry a pohledávky za klienty,* majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajícího zůstatku pohledávky, v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy.*

Skupina jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v položce *Všeobecné provozní náklady.* Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

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

3.5.8 Nehmotný a hmotný majetek (vyjma goodwillu)

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Skupina drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Skupina předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku.*

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2012	2011
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika - notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika - stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby - vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
–výtahy, elektroinstalace	25	25
–fasáda	30	30
–střecha	20	30
–zbytková hodnota - budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmů	Dle doby nájmů
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 ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologickém, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výsledovce v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku.*

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

3.5.9 Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi převedenou protihodnotou a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát.

Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované peněžotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této peněžotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně získatelné částky Skupina počítá hodnotu z užívání jako současnou hodnotu budoucích peněžních toků vytvářených pěnězotvornou jednotkou z pokračujícího podnikání. Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě střednědobého finančního plánu peněžotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky peněžotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách peněžotvorné jednotky. Jelikož všechny dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je čeká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další přirážku. Pro období následují po střednědobém plánu, při odhadování budoucích peněžních toků, není předpokládán růst penežních toků. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

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

3.5.10 Rezervy

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího dohadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 33 Přílohy).

3.5.11 Zaměstnanecké požitky

3.5.11.1 Obecně

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu. Tyto rezervy jsou vykázány v položce *Rezervy* a jejich tvorba, resp. čerpání ve výsledovce v položce *Personální náklady.*

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), 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 na akruální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v položce *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance s vysokým vlivem na řízení rizik Skupiny v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU). Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A., že skupina Société Générale bude mít čistý výsledek hospodaření roven nebo vyšší než nula;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., že Skupina bude mít čistý výsledek hospodaření vyšší než nula. Pro zaměstnance investičního bankovnictví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovnictví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Société Générale S.A., Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Société Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich zavíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Skupině poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výsledovce v položce *Personální náklady.*

3.5.11.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Société Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže. Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v položkách *Personální náklady a Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období* ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v položkách *Personální náklady a Rezervy.*

Akcie budou přidělovány ve dvou tranších:

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

3.5.12 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období.* Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období.*

3.5.13 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněné aktivum / závazek je možné aktivum / závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit, např. aktiva ve správě.

3.5.14 Provozní segmenty

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

Skupina má následující provozní segmenty:
- Retailové bankovnictví – zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, penzijní připojištění, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- Korporátní bankovnictví – zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, leasing, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- Investiční bankovnictví – obchodování s finančními nástroji;
- Ostatní - centrála Skupiny.

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

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

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

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

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu 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.

3.5.15 Regulatorní požadavky

Skupina musí dodržovat regulatorní 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.

4 Informace o segmentech

	Retailové bankovnictví		Korporátní bankovnictví		Investiční bankovnictví		Ostatní		Celkem	
(mil. Kč)	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Čisté úrokové a podobné výnosy	13 065	13 112	6 496	6 183	55	7	2 331	2 888	**21 947**	**22 190**
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 847	4 762	2 303	2 380	-1	7	-131	156	**7 018**	**7 305**
Čistý zisk z finančních operací	1 286	1 051	975	1 115	947	976	390	16	**3 598**	**3 158**
Ostatní výnosy	94	124	-30	-43	133	111	-71	-81	**126**	**111**
Čisté provozní výnosy	**19 292**	**19 049**	**9 744**	**9 635**	**1 134**	**1 101**	**2 519**	**2 979**	**32 689**	**32 764**

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

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

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny (více jak 99 %) pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	35 972	35 986
Náklady na úroky a podobné náklady	-14 027	-13 886
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	2	90
Čisté úrokové a podobné výnosy	**21 947**	**22 190**
v tom čisté úrokové výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	21 087	22 420
– cenných papírů portfolia do splatnosti	180	341
– portfolia realizovatelných cenných papírů	4 725	4 837
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-6 108	-7 123

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 566 mil. Kč (2011: 584 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 70 mil. Kč (2011: 386 mil. Kč). V roce 2012 došlo k odúčtování těchto cenných papírů. K 31. prosinci 2012 Skupina neeviduje žádné pohledávky související s těmito cennými papíry.

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 10 036 mil. Kč (2011: 9 686 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 975 mil. Kč (2011: 8 061 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 2 061 mil. Kč (2011: 1 625 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2012	2011
Poplatky a provize z transakcí	4 311	4 375
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3 099	3 648
Ostatní	1 424	1 445
Výnosy z poplatků a provizí celkem	**8 834**	**9 468**
Poplatky a provize z transakcí	-990	-968
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-267	-738
Ostatní	-559	-457
Náklady na poplatky a provize celkem	**-1 816**	-2 163
Čistý výnos z poplatků a provizí	**7 018**	**7 305**

Položka *Ostatní* obsahuje zejména poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovnictví a distribuce produktů Skupiny. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 67 mil. Kč (2011: 62 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 48 mil. Kč (2011: 35 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2012	2011
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	146	-41
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta)z cenných papírů k obchodování	238	493
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	908	184
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	123	88
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	-162	188
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	44	17
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací	988	823
Čistý realizovaný kurzový zisk / (ztráta) z plateb	1 313	1 406
Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	**3 598**	**3 158**

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2012 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. ve výši 830 mil. Kč a dále čistá ztráta z prodeje řeckých a portugalských státních dluhopisů ve výši 380 mil. Kč a čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 11 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 442 mil. Kč (2011: ztráta 1 321 mil. Kč) je v řádku *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.

Ztráta z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 0 mil. Kč (2011: ztráta 1 mil. Kč) je zahrnuta v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací.* Tato hodnota odpovídá ztrátě z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázaných na stejném řádku.

8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 126 mil. Kč (2011: 111 mil. Kč). V obou letech 2012 a 2011 *Ostatní výnosy* především obsahovaly výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Mzdy, platy a odměny	4 884	4 637
Sociální náklady	1 902	1 889
Personální náklady celkem	**6 786**	**6 526**
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8 820	8 918
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8 758	8 774
Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč	**774 875**	**743 866**

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 88 mil. Kč (2011: 86 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 45 mil. Kč (2011: 45 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují tvorbu restrukturalizační rezervy ve výši 10 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč) související s projektem reorganizace distribuční sítě a dále rozpuštění a čerpání ve výši 0 mil. Kč (2011: 10 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 33 Přílohy).

Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* za rok 2012 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcie Société Générale resp. Komerční Banky činila 27 mil. Kč (2011: 2 mil. Kč) a celková částka závazku je 27 mil. Kč (2011: 6 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Skupinou. Celkový počet akcií Société Générale, od kterých se odvíjí výše bonusů, je 16 934 kusů (2011: 24 852 kusů). Celkový počet akcií Komerční Banky, od kterých se odvíjí výše bonusů je 9 487 kusů (2011: 0 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

	2012		2011	
(kusy)	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
Stav na počátku období	**24 852**	**0**	**8 027**	**0**
Vyplaceno v průběhu období	-7 918	0	-1 407	0
Nově garantovaný počet akcií	0	9 487	18 232	0
Stav na konci období	**16 934**	**9 487**	**24 852**	**0**

Akcie zdarma

Cena akcií k datu přiznání nároku je stanovena na 34,55 EUR pro první tranši a 33,15 EUR pro druhou tranši. Celkový počet garantovaných akcií pro obě tranše je 320 320 kusů (2011: 332 960 kusů). Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2012 činila 51 mil. Kč (2011: 46 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázaná celková kumulativní částka 103 mil. Kč (2011: 51 mil. Kč) jako součást *Emisního ážia* ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Náklady na pojištění	117	118
Náklady na marketing a reprezentaci	718	744
Náklady na prodej a bankovní produkty	361	405
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	145	165
Náklady spojené s provozem budov	1 301	1 256
Náklady spojené s IT podporou	877	956
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	252	198
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	421	475
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	665	626
Ostatní náklady	162	211
Celkem všeobecné provozní náklady	**5 019**	**5 154**

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání rezervy na restrukturalizaci ve výši 9 mil. Kč (2011: 11 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)	2012	2011
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 694	1 766
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	12	43
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	**1 706**	**1 809**

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

Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ostatních úvěrových závazků
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 846 mil. Kč (2011: 1 988 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby, rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv ve výši 2 272 mil. Kč (2011: 2 449 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 426 mil. Kč (2011: 461 mil. Kč)

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2012	2011
Zůstatek na počátku období	**-17 211**	**-15 877**
Úprava z důvodu akvizice	0	-451
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám:		
– fyzické osoby	-3 105	-3 191
– právnické osoby*	-4 606	-4 408
Rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	1 910	1 874
– právnické osoby*	3 504	3 276
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 154	1 721
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	122	-155
Zůstatek na konci období	**-18 232**	**-17 211**

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

Zůstatek k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2012	2011
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-17 733	-16 577
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-17	-17
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-482	-617
Celkem zůstatek	**-18 232**	**-17 211**

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2012 představoval 153 mil. Kč (2011: 5 719 mil. Kč). V průběhu roku 2012 došlo k odúčtování opravné položky ve výši 5 278 mil. Kč z důvodu výměny řeckých státních dluhopisů držených Skupinou (viz bod 18 Přílohy) a související kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval výnos ve výši 288 mil. Kč.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá ztráta v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 25 mil. Kč (2011: čistý zisk 18 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 261 mil. Kč (2011: 26 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 260 mil. Kč (2011: 44 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 24 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

13 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-2 737	-1 662
Daň splatná – minulý rok	-3	21
Daň odložená (viz bod 34 Přílohy)	18	-78
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	14	-19
Daň z příjmů	**-2 708**	**-1 738**
Daň splatná – běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	0	14
Celková daňová povinnost	**-2 708**	**-1 724**

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

(mil. Kč)	2012	2011
Zisk před zdaněním	**16 939**	**11 456**
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2011: 19 %)	3 140	2 177
Daň z úprav zisku před zdaněním	78	-64
Nezdanitelné výnosy	-1 403	-1 418
Náklady daňově neuznatelné	1 050	1 095
Využití převedených daňových ztrát	-16	0
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	-76	-83
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-14	19
Pohyby odložené daně	-18	78
Daňová ztráta	20	9
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-30	-33
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-23	-18
Náklad z titulu daně z příjmů	**2 705**	**1 759**
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	3	-21
Celkový náklad daně z příjmů	**2 708**	**1 738**
Splatná daň z cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	0	-14
Celková daňová povinnost	**2 708**	**1 724**
Efektivní sazba daně	15,99 %	15,18 %

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, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykázaného výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2012 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2011: 19 %). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2012 Skupina eviduje dosud neuplatněnou daňovou ztrátu ve výši 77 mil. Kč (2011: 166 mil. Kč). Tato daňová ztráta je slovenskou daňovou ztrátou z minulých let uplatnitelnou pouze pro účely slovenské daně z příjmů právnických osob placené slovenskou pobočkou Banky.

Tato daňová ztráta může být uplatněna v časovém horizontu:

(v mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let
Ve výši	0	0	0	0	77

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

14 Rozdělení zisku / Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2012 vykazuje Skupina zisk ve výši 14 231 mil. Kč (2011: 9 718 mil. Kč). Účetní rozdělení zisku za rok 2012 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2012 ve výši 230 Kč na jednu akcii (2011: 160 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 8 742 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 26. dubna 2012 Banka ze zisku 7 951 mil. Kč za rok 2011 rozdělila na dividendách 6 082 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20 % základního kapitálu Banky.

Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů v celkové výši 143 mil. Kč (2011: 499 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností ESSOX s.r.o. ve výši 94 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.: ve výši 49 mil. Kč (2011: 499 mil. Kč).

15 Zisk na akcii

Zisk na akcii 369,41 Kč (2011: 249,97 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 13 953 mil. Kč (2011: zisk 9 475 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poníženým o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období 238 672 kusů (2011: 105 112 kusů).

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	6 452	7 549
Účty u centrálních bank	21 605	9 431
Celkem hotovost a účty u centrálních bank	**28 057**	**16 980**

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 1 134 mil. Kč (2011: 8 601 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2012 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2011: 0,75 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,75 % (2011: 1,00 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné jiné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.*

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Cenné papíry	33 962	15 564
Deriváty	17 631	19 363
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**51 593**	**34 927**

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 43 (C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
(mil. Kč)	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	**0**	**0**	**7**	**7**
Emisní povolenky	**813**	**855**	**0**	**0**
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	8 505	8 309	9 697	8 904
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 939	1 927	1 622	1 577
Směnky	1 852	1 839	689	686
Pokladniční poukázky	20 853	20 836	3 549	3 546
Dluhopisy celkem	**33 149**	**32 911**	**15 557**	**14 713**
Celkem cenné papíry k obchodování	**33 962**	**33 766**	**15 564**	**14 720**

Pozn.: * 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 20 853 mil. Kč (2011: 3 549 mil. Kč).

K 31. prosinci 2012 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 11 013 mil. Kč (2011: 10 487 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 22 949 mil. Kč (2011: 5 077 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a ostatní podíly – česká koruna	0	7
Celkem akcie a ostatní podíly	**0**	**7**

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a ostatní podíly vydané – ostatními subjekty v České republice	0	7
Celkem akcie a ostatní podíly	**0**	**7**

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Emisní povolenky – ostatní měny	813	0
Celkem emisní povolenky	**813**	**0**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Emisní povolenky vydané – finančními institucemi v zahraničí	813	0
Celkem emisní povolenky	**813**	**0**

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	1 837	1 569
– ostatní měny	102	53
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**1 939**	**1 622**
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	27 798	11 863
– ostatní měny	3 412	2 072
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**31 210**	**13 935**
Celkem dluhopisy	**33 149**	**15 557**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy k obchodování vydané		
– státními institucemi v České republice	28 575	12 492
– státními institucemi v zahraničí	2 503	2 000
– finančními institucemi v České republice	114	70
– finančními institucemi v zahraničí	93	45
– ostatními subjekty v České republice	1 864	921
– ostatními subjekty v zahraničí	0	29
Celkem dluhopisy k obchodování	**33 149**	**15 557**

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2012 Reálná hodnota	31. 12. 2011 Reálná hodnota
Itálie	13	9
Polsko	129	1 326
Slovensko	2 361	665
Celkem	**2 503**	**2 000**

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 7 651 mil. Kč (2011: 8 925 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

		31. 12. 2012		31. 12. 2011
(mil. Kč)	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	**2**	**2**	**702**	**62**
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	122 911	109 001	110 302	110 306
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	18 878	18 238	14 971	15 028
Dluhopisy celkem	**141 789**	**127 239**	**125 273**	**125 334**
Realizovatelná finanční aktiva	**141 791**	**127 241**	**125 975**	**125 396**

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

K 31. prosinci 2012 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 135 254 mil. Kč (2011: 119 226 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 6 537 mil. Kč (2011: 6 749 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	0	700
– ostatní měny	2	2
Celkem akcie a podílové listy	**2**	**702**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a podílové listy vydané		
– bankami v České republice	0	700
– nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Celkem akcie a podílové listy	**2**	**702**

V roce 2012 Skupina prodala podíl ve společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 830 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy). Cena pořízení činila 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	100 105	85 101
– ostatní měny	22 806	25 201
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**122 911**	**110 302**
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	17 009	13 066
– ostatní měny	1 869	1 905
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**18 878**	**14 971**
Celkem realizovatelné dluhopisy	**141 789**	**125 273**

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	96 859	78 523
– státními institucemi v zahraničí	24 251	25 608
– finančními institucemi v České republice	17 057	16 419
– finančními institucemi v zahraničí	2 522	2 847
– ostatními subjekty v České republice	502	569
– ostatními subjekty v zahraničí	598	1 307
Celkem dluhopisy	**141 789**	**125 273**

Realizovatelná dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Itálie	7 907	7 580	7 302	8 234
Polsko	6 223	5 545	8 340	7 878
Portugalsko	0	0	218	261
Řecko	0	0	2 071	7 327
Slovensko	6 578	5 950	5 324	5 425
EIB	3 543	3 279	2 353	2 253
Celkem	**24 251**	**22 354**	**25 608**	**31 378**

Pozn.: * Pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení.

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 85 460 mil. Kč (2011: 67 270 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2012 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 25 685 mil. Kč. Z toho dluhopisy vydané státními institucemi v České republice tvořily 24 631 mil. Kč, dluhopisy finančních institucí v EUR v nominální hodnotě 30 mil. EUR v korunovém ekvivalentu 754 mil. Kč

a dluhopisy jiných institucí v nominální hodnotě 300 mil. Kč. V průběhu roku 2012 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 8 931 mil. Kč, 35 mil. EUR a 76 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 10 191 mil. Kč. Z toho 6 330 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 410 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 201 mil. Kč dluhopisy finančních institucí a 1 250 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2012 Skupina prodala portugalské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 253 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl ztráty ve výši 23 mil. Kč. Dále Skupina prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 450 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 11 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy). Dále Skupina prodala české státní dluhopisy v nominální hodnotě 4 391 mil. Kč a dluhopisy o nominální hodnotě 400 mil. Kč jiných institucí.

Řecko

Během prvního čtvrtletí 2012 se Skupina rozhodla zúčastnit výměny řeckých státních dluhopisů („ŘSD“). Podmínky výměny byly následující:

- Odpis 53,5 % původní nominální hodnoty ŘSD;
- 15 % původní nominální hodnoty ŘSD je nahrazeno dluhopisy vydanými EFSF (nově založená instituce European Financial Stability Fund) jako peněžní ekvivalent s 1–2 letou splatností;
- 31,5 % původní nominální hodnoty ŘSD bude nahrazeno novými řeckými státními dluhopisy („NŘSD“) se stejným emitentem (řecká vláda), se stejnou měnou (Euro) a vydanými v souladu s britským právem. NŘSD budou zahrnovat 20 tranší se splatností od 11 do 30 let kopírující amortizaci 5 % p. a. počínaje rokem 2023. Kupón těchto nových řeckých státních dluhopisů bude následující:
  - 2012–2015: 2,00 %
  - 2016–2020: 3,00 %
  - 2021: 3,65 %
  - 2022–2042: 4,30 %
- Varanty za celou původní nominální hodnotu ŘSD, které držiteli zajistí úrok (ne jistinu) v případě, že růst HDP v Řecku v daném roce překročí určitý procentní podíl.

Následně se Skupina rozhodla prodat všechny NŘSD a varanty se ztrátou 357 mil. Kč, která je vykázána ve výsledovce v kategorii *Čistý zisk z finančních operací* (viz bod 7 Přílohy).

19 Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2012 Skupina vykázala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 86 mil. Kč (2011: 138 mil. Kč). Jedná se především o zařízení, která byla získána realizací zástavy z leasingu.

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Běžné účty u bank	5 913	179
Dluhopisy	7 929	10 098
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	8 559	13 392
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	22 900	59 011
Termínované vklady u bank	18 810	18 713
Hrubé pohledávky za bankami	**64 111**	**101 393**
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Celkem pohledávky za bankami	**64 111**	**101 393**

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)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pokladniční poukázky	22 514	57 881
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 683	6 674
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	0	644
Akcie	278	284
Investiční certifikáty	77	0
Celkem	**25 552**	**65 483**

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2012 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 7 929 mil. Kč (2011: 10 098 mil. Kč) a nominálním objemu 7 773 mil. Kč (2011: 10 148 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 5 658 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S.A. (2011: 8 033 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2006 a 2010 v primárních emisích za běžných tržních podmínek. Dluhopis emitovaný mateřskou společností Société Générale S.A., který byl držen na tomto portfoliu, byl v průběhu roku 2012 splacen (celkový souhrn částečných splátek nominální hodnoty tohoto dluhopisu v roce 2012 činil 2 000 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 3 068 mil. Kč (2011: 3 443 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2012 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,4 mil EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 61 mil Kč (2011: 2,0 mil EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 51 mil Kč), Skupina v tomto portfoliu také drží tři emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2011: 2 115 mil. Kč).

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Úvěry klientům	466 439	447 963
Směnky	421	439
Forfaity	1 776	1 650
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	**468 636**	**450 052**
Dluhopisy	461	461
Ostatní pohledávky za klienty	200	467
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	**469 297**	**450 980**
Opravné položky a rezervy k úvěrům za klienty		
– fyzické osoby	-6 794	-5 892
– právnické osoby*	-10 939	-10 685
Opravné položky k úvěrům za klienty	**-17 733**	**-16 577**
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-17	-17
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	**-17 750**	**-16 594**
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	**451 547**	**434 386**

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

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 482 mil. Kč (2011: 1 487 mil. Kč). Z toho 714 mil. Kč (2011: 896 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2012 ve výši 218 mil. Kč (2011: 289 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 120 mil. Kč (2011: 193 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2012 (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	430 523	196 175	234 348	0	430 523	0 %
Sledované	11 121	4 587	6 534	-806	10 315	12 %
Nestandardní	6 450	3 251	3 199	-1 317	5 133	41 %
Pochybné	2 569	720	1 849	-1 099	1 470	59 %
Ztrátové	17 973	1 136	16 837	-14 511	3 462	86 %
Celkem	**468 636**	**205 869**	**262 767**	**-17 733**	**450 903**	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2011 (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	409 703	181 845	227 858	0	409 703	0 %
Sledované	14 633	4 907	9 726	-1 001	13 632	10 %
Nestandardní	4 837	2 490	2 347	-946	3 891	40 %
Pochybné	4 239	1 587	2 652	-1 631	2 608	62 %
Ztrátové	16 640	1 059	15 581	-12 999	3 641	83 %
Celkem	**450 052**	**191 888**	**258 164**	**-16 577**	**433 475**	

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Potravinářství a zemědělství	17 595	16 085
Těžba a dobývání	1 482	2 112
Chemický a farmaceutický průmysl	6 009	6 068
Hutnictví	9 649	10 064
Výroba motorových vozidel	2 941	2 486
Výroba ostatních strojů	8 518	7 712
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 638	3 070
Ostatní zpracovatelský průmysl	9 208	9 164
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	21 925	22 566
Stavebnictví	10 792	11 829
Maloobchod	12 519	11 689
Velkoobchod	28 137	26 745
Ubytování a pohostinství	1 056	1 168
Doprava, telekomunikace a sklady	19 462	15 761
Peněžnictví a pojišťovnictví	21 713	21 743
Nemovitosti	28 023	26 938
Veřejná správa	34 228	32 399
Ostatní odvětví	22 088	20 821
Občané	209 653	201 632
Úvěry klientům celkem	**468 636**	**450 052**

Většina úvěrů (90 %) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***	31. 12. 2011 Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***
Záruka státu, vládních institucí	4 492	2 713	2 696	10 368	3 433	3 415
Záruka banky	17 935	15 301	15 194	16 528	13 779	13 160
Záruční vklady	8 747	8 180	7 951	7 981	7 979	7 704
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	4	3	3
Zástava věci nemovité	343 009	211 676	152 229	319 707	192 021	139 877
Zástava věci movité	20 433	3 002	2 936	20 862	3 439	3 353
Ručení právnickou osobou	21 842	13 425	12 908	20 911	13 802	13 145
Ručení fyzickou osobou	5 420	608	572	6 394	690	648
Zástava pohledávky	27 657	424	72	32 782	376	79
Pojištění úvěrového rizika	11 804	11 213	11 213	10 928	10 381	10 381
Ostatní	841	414	98	2 095	129	123
Hodnota zajištění celkem	**462 180**	**266 956**	**205 869**	**448 560**	**246 032**	**191 888**

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

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 10 % celkových zástav nemovitostí (2011: 10 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2012 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2011: 461 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2011: 450 mil. Kč. V průběhu roku 2012 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji, ani nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Fyzické osoby	1 277	950
Právnické osoby*	5 447	5 915
Celkem	**6 724**	**6 865**

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

Leasing

Ve Skupině poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s.r.o. a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Předmětem leasingu jsou u společnosti ESSOX s.r.o. především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 41 měsíců (2011: 42 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 27 měsíců (2011: 27 měsíců). U společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. jsou předmětem leasingu především nákladní vozidla, tahače a autobusy s průměrnou dobou splatnosti 61 měsíců (2011: 60 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 50 měsíců (2011: 54 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 53 měsíců (2011: 60 měsíců) a high-tech s průměrnou dobou financování 43 měsíců (2011: 40 měsíců).

Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
splatné do 1 roku	4 465	4 851
splatné od 1 do 5 let	6 310	6 799
splatné nad 5 let	706	682
Celkem	**11 481**	**12 332**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
splatné do 1 roku	435	527
splatné od 1 do 5 let	544	646
splatné nad 5 let	79	88
Celkem	**1 058**	**1 261**

K 31. prosinci 2012 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 848 mil. Kč (2011: 825 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 2012 vykazovala ve výkazu o finanční situaci rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 331 mil. Kč (2011: 1 392 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Snížení v roce 2012 oproti roku 2011 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2012 ani 2011 nevykazovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
(mil. Kč)	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 322	3 211	3 359	3 259
Celkem cenné papíry do splatnosti	**3 322**	**3 211**	**3 359**	**3 259**

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení

K 31. prosinci 2012 Skupina drží v portfoliu *Finanční investice držených do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 3 322 mil. Kč (2011: 3 359 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou držené do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
– česká koruna	3 143	3 175
– ostatní měny	179	184
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**3 322**	**3 359**

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou držené do splatnosti dle emitenta zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	3 143	3 175
– státními institucemi v zahraničí	179	184
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**3 322**	**3 359**

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Francie	189	177	196	183
Celkem	**189**	**177**	**196**	**183**

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

V průběhu roku 2012 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2012 nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Náklady a příjmy příštích období	263	502
Zůstatky uspořádacích účtů	598	262
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	19	37
Ostatní aktiva	2 697	2 457
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	**3 577**	**3 258**

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje 910 mil. Kč (2011: 934 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvky účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění a dále pak poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti v přidružených společnostech

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	971	766
Celkem majetkové účasti	**971**	**766**

(mil. Kč)		31. 12. 2012		31. 12. 2011	
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	971	482	766
Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20	0	0	0	0
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech		**482**	**971**	**482**	**766**

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

(mil. Kč)				31. 12. 2012
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a.s.	33 564	31 446	550	247
Czech Banking Credit Bureau, a. s.	24	30	112	3

(mil. Kč)				31. 12. 2011
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a.s.	26 791	25 227	451	166
Czech Banking Credit Bureau, a. s.	28	23	117	5

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

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2012:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2011	8 117	2 216	112	699	11 144
Přírůstek majetku	943	193	-36	1 104	2 204
Úbytek / převod majetku	-144	-18	0	-1 125	-1 287
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2012	**8 916**	**2 390**	**76**	**678**	**12 060**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2011	5 696	1 526	74	0	7 296
Přírůstek oprávek	813	205	-21	0	997
Úbytek oprávek	-128	-17	0	0	-145
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2012	**6 381**	**1 713**	**53**	**0**	**8 147**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2011	2 421	690	38	699	3 848
31. prosince 2012	**2 535**	**677**	**23**	**678**	**3 913**

V průběhu roku 2012 bylo Skupinou ve formě *Provozních nákladů* vynaloženo na výzkum a vývoj 143 mil. Kč (2011: 142 mil. Kč).

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2012:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2011	287	10 998	5 287	364	16 936
Přesun z/do majetku k prodeji	0	20	0	0	20
Přírůstek majetku	73	1 274	489	1 778	3 614
Úbytek / převod majetku	-3	-176	-363	-1 838	-2 380
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-1	0	-1
31. prosince 2012	**357**	**12 116**	**5 412**	**304**	**18 189**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2011	0	5 600	4 402	0	10 002
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	6	0	0	6
Přírůstek oprávek	0	361	336	0	697
Úbytek oprávek	0	-145	-350	0	-495
Snížení hodnoty	0	-12	-2	0	-14
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-1	0	-1
31. prosince 2012	**0**	**5 810**	**4 385**	**0**	**10 195**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2011	287	5 398	885	364	6 934
31. prosince 2012	**357**	**6 306**	**1 027**	**304**	**7 994**

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2012 jsou vykázány ve výši 1 mil. Kč (2011: 16 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3 388	3 388
ESSOX s.r.o.	163	163
SG Equipment Finance Czech republic s.r.o.	201	201
Goodwill celkem	**3 752**	**3 752**

28 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty.*

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Prodané cenné papíry	2 481	4 686
Deriváty	17 108	19 375
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**19 589**	**24 061**

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

29 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Běžné účty	7 578	2 516
Závazky vůči bankám	31 324	34 938
Celkem závazky vůči bankám	**38 902**	**37 454**

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 395 mil. Kč (2011: 1 818 mil. Kč), z toho v hodnotě 175 mil. Kč (2011: 662 mil. Kč) se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky z portfolia Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 175 mil. Kč (2011: 688 mil. Kč).

Účetní hodnota cenných papírů a poskytnutých úvěrů sloužících jako zástava přijatého úvěru činila 5 468 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Běžné účty	329 238	319 440
Úsporné vklady	155 132	137 001
Termínované vklady	46 148	58 196
Depozitní směnky	4 653	10 071
Přijaté úvěry od klientů	6 498	0
Ostatní závazky ke klientům	37 398	35 993
Celkem závazky vůči klientům	**579 067**	**560 701**

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 6 497 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Soukromé společnosti	186 639	184 385
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	10 308	9 185
Pojišťovny	14 404	4 625
Veřejná správa	1 273	1 395
Fyzické osoby	256 341	257 533
Fyzické osoby - podnikatelé	23 030	24 538
Vládní instituce	64 676	60 355
Ostatní	11 757	10 733
Nerezidenti	10 639	7 952
Celkem závazky vůči klientům	**579 067**	**560 701**

31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 19 624 mil. Kč (2011: 18 338 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)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	13 370	12 399
pět až deset let	400	0
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	5 854	5 939
Emitované cenné papíry celkem	**19 624**	**18 338**

V průběhu roku 2012 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 104 mil. Kč. Skupina rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 1 440 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2012 mil. Kč	31. 12. 2011 mil. Kč
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	2 200	2 306
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	11 169	10 093
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	5 855	5 939
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	400	0
Celkem dluhopisy					**19 624**	**18 338**

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2012 byla 67 bps (2011: 145 bps).
Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2012 byla 18 bps (2011: 78 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2012 byla 137 bps (2011: 219 bps).

32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	0	70
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 407	1 433
Závazky z platebního styku	4 579	6 844
Ostatní závazky	4 496	4 071
Výdaje a výnosy příštích období	260	230
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	**10 742**	**12 648**

Závazky z platebního styku se v roce 2012 snížily z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovému centru ČNB.

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 44 mil. Kč (2011: 22 mil. Kč).

33 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	476	441
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	482	617
Rezerva na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	10	9
Celkem rezervy	**968**	**1 067**

V roce 2012 Skupina vytvořila restrukturalizační rezervu v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Skupina dále upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s přeměnou Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Skupiny. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2012. Tvorba, rozpuštění a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 10 Přílohy).

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)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Rezerva na podrozvahové závazky	409	502
Rezerva na nevyčerpané rámce	73	115
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	**482**	**617**

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Zůstatek 1. ledna 2012	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek 31. prosince 2012
Odměny při odchodu do důchodu	96	20	-10	6	0	112
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	343	293	-270	0	-4	362
Rezervy na restrukturalizaci	9	10	-9	0	0	10
Celkem	**450**	**323**	**-289**	**6**	**-4**	**486**

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 daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	16	23
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	1	1
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	13	-8
Leasing	0	-4
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	5	5
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	3	0
Ostatní dočasné rozdíly	-4	3
Čistá odložená daňová pohledávka	**34**	**20**

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Bankovní rezervy a opravné položky	254	271
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	92	91
Opravné položky k majetku	1	4
Nebankovní rezervy	66	86
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-787	-382
Leasing	-77	-490
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-3 355	-2 294
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-1 627	-298
Ostatní dočasné rozdíly	-49	-85
Čistý odložený daňový závazek	**-5 482**	**-3 097**

Čistý odložený daňový závazek vykázaný ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Zůstatek na začátku účetního období	**-3 077**	-1 074
Přírůstek z důvodů akvizice	0	-376
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku (viz bod 13 Přílohy)	18	-78
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 a 42 Přílohy)	-2 389	-1 549
Zůstatek na konci účetního období	**-5 448**	**-3 077**

35 Podřízený dluh

V roce 2012 Skupina splatila podřízený dluh (2011: 6 002 mil. Kč). Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Skupinou přijat ke konci roku 2006, činila 6 000 mil. Kč a poskytovatelem podřízeného dluhu byla mateřská společnost Skupiny, Société Générale S.A. Podřízený dluh byl úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a měl jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Skupiny na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. V prosinci 2011 Skupina zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora, a vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Skupina realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012. Po splacení podřízeného dluhu je celý regulatorní kapitál Skupiny ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně došlo k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

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 v zaknihované podobě znějící na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Celý základní kapitál je plně splacen.

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

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

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

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat 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.

Na akcie Komerční banky ve správě Bank of New York ADR Department (akcie Banky držené na jejím majetkovém účtu u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty („GDRs“). S GDRs se pojí 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 2012 činil 236 361 kusů (2011: 491 214 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2012 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	6,15
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155, Bishopsgate, London	3,41

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

Ke dni 31. prosince 2012 Skupina držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2011: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

Současně od zavedení Basel II tedy Skupina pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Skupiny a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Skupina sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Skupina získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv, hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Tento proces je svým způsobem iterativní, protože výsledky stresového testování jsou zvažovány pro stanovení možných dividendových strategií. A naopak předpokládané dividendové strategie jsou předpokladem pro simulace budoucích úrovní kapitálové přiměřenosti. Nastavování strategií vyplácení dividend je pro Skupinu hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti. Odkupy vlastních akcií a řízení objemu podřízeného dluhu jsou nástroji sekundárními.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk (k 31. prosinci 2012 Skupina nevykazuje podřízený dluh, neboť byl splacen k 27. lednu 2012). Po splacení podřízeného dluhu Skupina má celý regulatorní kapitál ve formě kvalitního Tier 1 kapitálu.

Skupina v průběhu roku 2012 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2012 Skupina drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč pořízených v předchozích letech (k 31. prosinci 2011: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Skupiny schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Skupina průběžně sleduje a vyhodnocuje připravované změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost (souhrnně označované jako Basel III a CRD IV na evropské úrovni) a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Skupina vyhověla všem regulatorním požadavkům. Skupina rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji České národní bance.

Regulatorní kapitál

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Původní kapitál Tier 1	56 295	52 692
Dodatkový kapitál Tier 2	0	6 000
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-2 611	-3 111
Celkem regulatorní kapitál	**53 684**	**55 581**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	28 057	16 980	11 077
Pohledávky za bankami - běžné účty (viz bod 20 Přílohy)	5 913	179	5 734
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám - běžné účty (viz bod 29 Přílohy)	-7 578	-2 516	-5 062
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	**26 391**	**14 642**	**11 749**

38 Nákup dceřiné společnosti

Skupina koupila 4. května 2011 50,1% podíl v SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (SGEF) za 1 800 mil. Kč.

Výsledovka nakoupené společnosti:

(mil. Kč)	od 1. ledna 2011 do data akvizice	Od data akvizice do 31. 12. 2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	356	716
Náklady na úroky a podobné náklady	-144	-297
Výnosy z dividend	0	0
Čisté úrokové a podobné výnosy	**212**	**419**
Čistý výnos z poplatků a provizí	9	19
Čistý zisk z finančních operací	-26	56
Ostatní výnosy	3	-2
Čisté provozní výnosy	**198**	**492**
Personální náklady	-40	-83
Všeobecné provozní náklady	-27	-52
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	-2	-3
Provozní náklady	**-69**	**-138**
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním	**129**	**354**
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-54	-53
Tvorba opravných položek k cenným papírům	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	0	0
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	**-54**	**-53**
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním	**75**	**301**
Daň z příjmů	-15	-36
Zisk za účetní období	**60**	**265**

Původní vykazované hodnoty nakoupené společnosti a jejich přecenění na reálnou hodnotu k datu akvizice:

(mil. Kč)	Původní vykazovaná hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Celkem
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	0	0	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1	0	**1**
Aktiva držená k prodeji	108	0	**108**
Pohledávky za bankami	1 267	-15	**1 252**
Úvěry a pohledávky za klienty	18 272	563	**18 835**
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	**0**
Daň z příjmů	23	0	**23**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	441	0	**441**
Nehmotný majetek	6	0	**6**
Hmotný majetek	5	0	**5**
Aktiva celkem	**20 123**	**548**	**20 671**
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	**0**
Závazky vůči bankám	16 403	61	**16 464**
Daň z příjmů	131	0	**131**
Odložený daňový závazek	376	93	**469**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	414	0	**414**
Rezervy	0	0	**0**
Závazky celkem	**17 324**	**154**	**17 478**
Základní kapitál	146	0	**146**
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	2 652	394	**3 047**
Vlastní kapitál celkem	**2 798**	**394**	**3 193**

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 18 272 mil. Kč jsou představovány 18 723 mil. Kč úvěry bez vlivu opravných položek a 451 mil. Kč tvoří opravné položky.

Čistá aktiva nakoupené společnosti:

(mil. Kč)	k 30. 4. 2011
Hodnota pořízených aktiv	20 671
Hodnota pořízených závazků	17 478
Celkem čistá aktiva zařazené společností	**3 193**
Nakoupený 50,1% podíl na čistých aktivech společnosti	1 599
Goodwill	201
Celkem uhrazeno za 50,1% podíl	**1 800**
Celkem uhrazeno v hotovosti	**1 800**
Peněžní tok ze zařazení společností	
Platba za nakoupenou společnost	-1 800
Hotovost nakoupené společnosti k datu zařazení	0
Čistý peněžní tok ze zařazení společnosti	**-1 800**

39 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2012 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 289 mil. Kč (2011: 175 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 44 mil. Kč (2011: 147 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2012 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2012 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 199 mil. Kč (2011: 1 740 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty. V roce 2011 bylo 1 249 mil. Kč spojeno s projektem výstavby nové centrály Skupiny, který byl realizován v průběhu roku 2012.

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. Skupina k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných 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. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Skupina rozlišuje neodvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	35 235	37 544
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 296	10 863
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	0	23
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	17 802	18 453
Nečerpané úvěrové přísliby	46 309	46 712
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	32 809	33 657
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	9 516	11 042
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	517	554
Stand by akreditivy nekryté	551	673
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	131	252
Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem	**153 166**	**159 773**

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 2012 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 482 mil. Kč (2011: 617 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Potravinářství a zemědělství	6 674	8 625
Těžba a dobývání	1 588	1 043
Chemický a farmaceutický průmysl	2 065	2 387
Hutnictví	5 191	4 868
Výroba motorových vozidel	874	699
Výroba ostatních strojů	8 246	9 011
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 126	1 672
Ostatní zpracovatelský průmysl	4 364	4 643
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	13 878	15 496
Stavebnictví	32 963	34 804
Maloobchod	4 110	4 131
Velkoobchod	12 452	12 713
Ubytování a pohostinství	493	591
Doprava, telekomunikace a sklady	7 262	7 566
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 781	6 472
Nemovitosti	2 976	3 490
Veřejná správa	9 699	12 426
Ostatní odvětví	16 873	14 306
Občané	15 551	14 830
Celkem potenciální závazky	**153 166**	**159 773**

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Zajištění k potenciálním závazkům celkem *	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům **	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům ***	31. 12. 2011 Zajištění k potenciálním závazkům celkem *	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům **	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům ***
Záruka státu, vládních institucí	359	333	333	42	38	38
Záruka banky	2 739	1 616	1 523	2 111	2 016	1 726
Záruční vklady	1 920	1 889	1 784	2 177	2 136	1 965
Zástava věci nemovité	7 764	4 463	3 630	7 708	4 242	3 449
Zástava věci movité	84	8	8	116	7	7
Ručení právnickou osobou	6 042	3 115	2 980	5 841	4 007	3 870
Ručení fyzickou osobou	29	1	1	20	1	1
Zástava pohledávky	1 764	0	0	2 135	0	0
Pojištění úvěrového rizika	4 315	4 087	4 087	4 882	4 638	4 636
Ostatní	5	4	4	3	3	3
Hodnota zajištění celkem	**25 021**	**15 516**	**14 350**	**25 035**	**17 088**	**15 695**

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

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

40 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 činností. K 31. prosinci 2012 byla Skupina kontrolována společností Société 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

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s. představují 906 mil. Kč (2011: 790 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s. činila 506 mil. Kč (2011: 462 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 117 mil. Kč (2011: 57 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 387 mil. Kč (2011: 345 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 385 mil. Kč (2011: 291 mil. Kč). Výnosy Skupiny ze zprostředkování prodeje činily 273 mil. Kč (2011: 261 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině byly v letech 2012 a 2011 nevýznamné.

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
ALD Automotive s.r.o.	2 848	2 621
ESSOX SK s.r.o.	0	199
Succursale Newedge UK	5	10
SG Express bank	3	2
Rosbank	87	101
SG Bruxelles	20	23
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	2	5
Belrosbank	11	0
SGA Société Générale Acceptance	3 142	3 300
SG London	262	0
SG Paris	18 038	21 976
SG Algerie	0	2
BRD Roumani	3	136
SG Orbeo	0	378
SG Warsaw	499	0
Celkem	**24 920**	**28 753**

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
ALD Automotive s.r.o.	0	1
SG Consumer Finance d.o.o.	0	5
SG Cyprus LTD	0	533
BRD Roumani	1	2
ESSOX SK s.r.o.	25	130
SG New York	2	2
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	100	39
SG Amsterdam	42	28
SGBT Luxemburg	3 213	4 618
SG Paris	15 758	23 131
SG London	0	23
Pema Praha	19	0
SG Warsaw	26	1
Splitska Banka	2	2
Credit du Nord	6	4
SG Lisabon	90	0
SG Frankfurt	1	0
Inter Europe Conseil	2	8
SG Zurich	1	0
Celkem	**19 288**	**28 527**

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 bod 20 Přílohy).

K 31. prosinci 2012 Skupina dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 180 258 mil. Kč (2011: 180 741 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 182 550 mil. Kč (2011: 191 020 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 2012 a 2011 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2012 Skupina realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 27 436 mil. Kč (2011: 23 717 mil. Kč) a celkové náklady výši 27 674 mil. Kč (2011: 26 486 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Société Générale, 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, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Odměny členům představenstva *	52	45
Odměny členům dozorčí rady **	5	5
Odměny členům řídícího orgánu (výbor ředitelů) ***	57	60
Celkem	**114**	**110**

Pozn.: * U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2012 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2012, ale včetně bonusů za rok 2011, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2012 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 2012 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 2012 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 2012, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídících orgánů (výbor ředitelů) *	17	17

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

K 31. prosinci 2012 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva (včetně indexovaných bonusů) ve výši 21 mil. Kč (2011: 18 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2012 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 5 mil. Kč (2011: 7 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2012 nedošlo k novému čerpání úvěrů. Splátky úvěrů v průběhu 2012 činily 2 mil. Kč.

41 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2012	2011
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	12 049	4 828
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-2 289	-920
Zůstatek na začátku období	**9 760**	**3 908**
Pohyby v průběhu období		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	8 045	9 193
Odložená daň	-1 532	-1 744
	6 513	**7 449**
Převod do výnosových a nákladových úroků (viz bod 5 Přílohy)	-2 472	-1 972
Odložená daň	471	375
	-2 001	**-1 597**
Převod do personálních nákladů	-1	0
Odložená daň	0	0
	-1	**0**
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	17 621	12 049
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-3 350	-2 289
Zůstatek na konci období	**14 271**	**9 760**

42 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2012	2011
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	2 387	2 438
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	-305	-231
Zůstatek na začátku období	**2 082**	**2 207**
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	8 274	-1 525
Odložená daň / daň z příjmů	-1 282	233
	6 992	**-1 292**
(Zisky) / ztráty z prodeje	-908	-189
Odložená daň / daň z příjmů	-48	9
	-956	**-180**
(Zisky)/ztráty ze znehodnocení	0	1 663
Odložená daň/daň z příjmu	0	-316
	0	**1 347**
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	9 753	2 387
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	-1 635	-305
Zůstatek na konci období	**8 118**	**2 082**

Nerealizovaný zisk / (ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaný ve vlastním kapitálu Penzijního fondu Komerční banky, a.s., ve výši 1 198 mil. Kč (2011: 511 mil. Kč) je zahrnut do rezervy z přecenění na reálnou hodnotu. V případě prodeje realizovatelného finančního aktiva je zisk nebo ztráta vykázán ve výsledovce. Podle českého práva je 85 % ze zisku penzijního fondu rozděleno účastníkům penzijního připojištění.

43 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Skupina vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Skupina používá několik druhů 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.

Skupina používá pro hodnocení rizika klienta ratingovou 22 stupňovou škálu, z nichž poslední tři stupně označují klienta v selhání a ostatní označují portfolio bez selhání.

V roce 2012 se Skupina zaměřila především na tyto tři základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny, (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik a (3) kontinuální zvyšování riskového povědomí v obchodních útvarech Skupiny formou vzdělávání v oblasti řízení rizika.

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

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

U podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. 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 rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

V roce 2012 Skupina zaktualizovala speciální model pro přiřazení ratingu sdružení vlastníků jednotek a bytových družstev postavený na individuálních charakteristikách subjektu. Nový model nyní více zohledňuje rozdíly těchto dvou různých právních subjektů.

V roce 2012 Skupina rovněž upravila modely pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání pro municipality.

b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády). Skupina používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Société Générale.

c) Ratingy fyzických osob

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování 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 všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2012 Skupina prováděla na základě nových statistických pozorování pravidelnou revizi aplikačních modelů.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky zátěžového testování Skupina zahájila pravidelnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem optimalizovat kritéria pro jejich schvalování a aktualizovat nastavení hodnot standardních rizikových nákladů představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

d) Interní registr negativních informací

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2012 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 individuálního posuzování žádosti o financování.

f) Prevence úvěrových podvodů

Skupina má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky a cílově bude propagovaný v rámci celé Skupiny.

Riziko úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty z úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Skupiny za zvláště nepříznivých okolností. Skupina riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika a simulace). Skupina udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 39 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2012:

	Celková expozice			Použité zajištění		
(mil. Kč)	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	**21 605**	**x**	**21 605**	**0**	**x**	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**51 593**	**x**	**51 593**	**0**	**x**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**26 068**	**x**	**26 068**	**0**	**x**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva	**141 791**	**x**	**141 791**	**0**	**x**	**0**
Pohledávky za bankami	**64 111**	**4 370**	**68 481**	**21 459**	**157**	**21 616**
Úvěry a pohledávky za klienty	**469 297**	**148 796**	**618 093**	**205 869**	**14 193**	**220 062**
Právnické osoby * *	258 983	133 367	**392 350**	62 684	13 013	**75 697**
z toho: klienti segmentu top corporate	97 066	75 939	**173 005**	32 068	5 908	**37 976**
Fyzické osoby	209 653	15 429	**225 082**	143 185	1 180	**144 365**
z toho: hypoteční úvěry	134 812	4 566	**139 378**	110 525	1 059	**111 584**
spotřebitelské úvěry	21 129	80	**21 209**	2 328	28	**2 356**
úvěry ze stavebního spoření	45 843	1 285	**47 128**	30 240	88	**30 328**
Dluhopisy	461	x	**461**	0	x	**0**
Ostatní pohledávky za klienty	200	x	**200**	0	x	**0**
Finanční investice držené do splatnosti	**3 322**	**x**	**3 322**	**0**	**x**	**0**
Celkem	**777 787**	**153 166**	**930 953**	**227 328**	**14 350**	**241 678**

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 2011:

	Celková expozice			Použité zajištění		
(mil. Kč)	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	**9 431**	**x**	**9 431**	**0**	**x**	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**34 927**	**x**	**34 927**	**0**	**x**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**18 802**	**x**	**18 802**	**0**	**x**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva	**125 975**	**x**	**125 975**	**0**	**x**	**0**
Pohledávky za bankami	**101 393**	**5 931**	**107 324**	**59 319**	**28**	**59 347**
Úvěry a pohledávky za klienty	**450 980**	**153 842**	**604 822**	**191 592**	**15 667**	**207 259**
Právnické osoby * *	251 982	139 263	**391 245**	58 297	14 486	**72 783**
z toho: klienti segmentu top corporate	88 954	77 076	**166 030**	28 878	6 259	**35 137**
Fyzické osoby	198 070	14 579	**212 649**	133 295	1 181	**134 476**
z toho: hypoteční úvěry	123 553	4 730	**128 283**	100 460	1 028	**101 488**
spotřebitelské úvěry	22 344	202	**22 546**	2 906	22	**2 928**
úvěry ze stavebního spoření	47 361	2 203	**49 564**	30 256	128	**30 384**
Dluhopisy	461	x	**461**	0	x	**0**
Ostatní pohledávky za klienty	467	x	**467**	0	x	**0**
Finanční investice držené do splatnosti	**3 359**	**x**	**3 359**	**0**	**x**	**0**
Celkem	**744 867**	**159 773**	**904 640**	**250 911**	**15 695**	**266 606**

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 své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB 123/2007. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V klasifikaci Skupina uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel II.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje ČNB 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 nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny jednotlivě 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 specialisty na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků a to po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky.

Ke zbývajícím jednotlivě nevýznamným úvěrovým expozicím jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s Basel II principy při využití historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzovány jednotlivě. Tyto modely byly implementovány v roce 2007, v listopadu 2011 byly modely pro výpočet opravných položek aktualizovány na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období a celkové revize modelů očekávaných ztrát (EL – Expected Loss)/nejlepšího odhadu očekávaných

ztrát (ELBE – Expected Loss Best Estimate), a to ve vazbě na (i) změny v interním úvěrovém procesu, (ii) výsledky zpětného testování fungování ELBE modelů u vybraných produktů a (iii) přetrvávající negativní výhled makroekonomického vývoje a vývoje trhu s nemovitostmi. Na základě pravidelného zpětného testování modelů, prováděného na pololetní bázi, Skupina pravidelně ověřuje platnost EL a ELBE hodnot pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Právnické osoby*	21 296	2 652	24 317	2 827
Fyzické osoby nepodnikatelé	5 358	8 807	8 848	4 357
Celkem	**26 654**	**11 459**	**33 165**	**7 184**

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

K 31. prosinci 2012 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené						
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až rok	nad 1 rok	Celkem	Celkem
Banky								
Standardní	**63 519**	0	0	0	0	0	**0**	**63 519**
Sledované	**592**	0	0	0	0	0	**0**	**592**
Celkem	**64 111**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**64 111**
Klienti								
Standardní	**424 850**	5 557	65	16	3	2	**5 643**	**430 493**
Sledované	**1 812**	22	26	16	0	0	**64**	**1 876**
Celkem	**426 662**	**5 579**	**91**	**32**	**3**	**2**	**5 707**	**432 369**

K 31. prosinci 2011 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené						
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až rok	nad 1 rok	Celkem	Celkem
Banky								
Standardní	**101 119**	0	0	0	0	0	**0**	**101 119**
Sledované	**266**	0	0	0	0	0	**0**	**266**
Celkem	**101 385**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**101 385**
Klienti								
Standardní	**402 820**	6 706	97	25	13	42	**6 883**	**409 703**
Sledované	**12 012**	8	37	14	0	0	**59**	**12 071**
Celkem	**414 832**	**6 714**	**134**	**39**	**13**	**42**	**6 942**	**421 774**

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 6 274 mil. Kč (2011: 6 639 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Skupina využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika spojeného s poskytováním aktivních obchodů. Skupina definuje obecné principy řízení rizik spojených se zajištěním expozic vůči klientům. Řízení rizik souvisejících se zajištění je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Skupiny.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. V souladu s validací ČNB Skupina používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů obchodní divize Slovensko Skupina používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Skupiny, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu regulatorního požadavku a dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje

splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle ČNB Vyhlášky č. 123/2007.

Skupina (s výjimkou obchodní divize Slovensko) využívá 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
Aktivity 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 útvarem úseku Řízení rizik, který spolupracuje s širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2012 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. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Skupina pravidelně 3-krát ročně přeceňuje jejich hodnotu. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

Vymáhání pohledávek za dlužníky
V důsledku negativního vývoje ekonomiky a tím zhoršené finanční situace podnikatelských subjektů i retailových klientů Skupina průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání, zvýšení podílu soudního vymáhání a zvýšení komplexnosti vymáhacího procesu, zejména u nemovitostních zástav.

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů ve vymáhání, Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 16 % objemu portfolia ve vymáhání a 79 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2012 Skupina pokračovala v pravidelných prodejích balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Skupina hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních nebo i v rámci reorganizací, které jsou Skupinou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

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

Úvěrové riziko finančních derivátů
Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný 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 derivátové operace, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2012 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 18 313 mil. Kč (2011: 17 665 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Skupina limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly důvodu pohybu tržních cen. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o všech překročeních.

(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.

Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko
Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, 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. Na tržní knize Skupina obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Skupina uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnili klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla“) deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) Skupina nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiobchod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

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-ti 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-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2012 činila -14 mil. Kč (2011: -5 mil. Kč). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2012 činila -12 mil. Kč (2011: -11 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek. V roce 2012 1,6 % (2011: 2 %) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99 % VaR. Post krizový vývoj tržních podmínek měl za následek, že se objevily některé nové tržní faktory, které aktuálně nejsou plně zahrnuty ve stávajícím VaR modelu. V současné době probíhají ve spolupráci se Société Générale práce na projektu implementace sofistikovanějšího VaR modelu.

Skupina 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.

Skupina má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je omezení ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti otevřených pozic. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

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

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

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

Ukazatel citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1 % p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2012 činila citlivost pro úrokové riziko v Kč -154 mil. Kč (2011: 6 mil. Kč), v EUR -19 mil. Kč (2011: -24 mil. Kč), v USD -21 mil. Kč (2011: 35 mil. Kč), v ostatních měnách -30 mil. Kč (2011: -21 mil. Kč), za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o -1 %. Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

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

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	31. 12. 2012		31. 12. 2011		31. 12. 2012		31. 12. 2011	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
(mil. Kč)	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	444 566	444 566	416 530	416 530	13 341	13 576	9 820	9 794
Úrokové forwardy a futures*	31 011	31 011	85 931	85 931	7	8	15	17
Úrokové opce	4 519	4 519	22 512	22 512	3	3	535	535
Celkem úrokové	**480 096**	**480 096**	**524 973**	**524 973**	**13 351**	**13 587**	**10 370**	**10 346**
Měnové nástroje								
Měnové swapy	126 518	126 586	136 795	137 007	854	924	1 955	2 191
Cross currency swapy	64 694	64 168	31 380	31 539	2 067	1 388	750	787
Měnové forwardy	25 803	26 021	28 000	27 957	175	399	718	560
Nakoupené opce	33 555	33 274	25 754	25 715	460	0	1 030	0
Prodané opce	33 274	33 555	25 717	25 757	0	460	0	1 030
Celkem měnové	**283 844**	**283 604**	**247 646**	**247 975**	**3 556**	**3 171**	**4 453**	**4 568**
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	0	0	0	0	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	1 763	1 399	0	0	426	56	0	0
Komoditní forwardy	1 302	1 302	7 457	7 417	16	15	3 606	3 540
Komoditní swapy	2 243	2 243	1 035	1 035	60	57	36	35
Komoditní cross currency swapy	8 798	8 798	13 953	13 953	222	222	896	884
Nakoupené komoditní opce	0	0	11	11	0	0	2	0
Prodané komoditní opce	0	0	11	11	0	0	0	2
Celkem ostatní	**14 106**	**13 742**	**22 467**	**22 427**	**724**	**350**	**4 540**	**4 461**
Celkem	**778 046**	**777 442**	**795 086**	**795 375**	**17 631**	**17 108**	**19 363**	**19 375**

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 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	127 691	199 228	117 647	**444 566**
Úrokové forwardy a futures *	29 011	2 000	0	**31 011**
Úrokové opce	0	3 377	1 142	**4 519**
Celkem úrokové	**156 702**	**204 605**	**118 789**	**480 096**
Měnové nástroje				
Měnové swapy	124 898	1 484	136	**126 518**
Cross currency swapy	5 465	30 197	29 032	**64 694**
Měnové forwardy	22 352	3 309	142	**25 803**
Nakoupené opce	24 369	9 186	0	**33 555**
Prodané opce	24 190	9 084	0	**33 274**
Celkem měnové	**201 274**	**53 260**	**29 310**	**283 844**
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	0	0	0	**0**
Forwardy na emisní povolenky	1 659	104	0	**1 763**
Komoditní forwardy	1 302	0	0	**1 302**
Komoditní swapy	1 179	1 064	0	**2 243**
Komoditní cross currency swapy	1 846	6 952	0	**8 798**
Nakoupené komoditní opce	0	0	0	**0**
Prodané komoditní opce	0	0	0	**0**
Celkem ostatní	**5 986**	**8 120**	**0**	**14 106**
Celkem	**363 962**	**265 985**	**148 099**	**778 046**

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	79 702	230 579	106 249	**416 530**
Úrokové forwardy a futures *	85 647	284	0	**85 931**
Úrokové opce	0	1 113	21 399	**22 512**
Celkem úrokové	**165 349**	**231 976**	**127 648**	**524 973**
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 599	1 972	224	**136 795**
Cross currency swapy	4 311	16 165	10 904	**31 380**
Měnové forwardy	25 235	2 518	247	**28 000**
Nakoupené opce	20 725	5 029	0	**25 754**
Prodané opce	20 685	5 032	0	**25 717**
Celkem měnové	**205 555**	**30 716**	**11 375**	**247 646**
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	0	0	0	**0**
Forwardy na emisní povolenky	0	0	0	**0**
Komoditní forwardy	7 447	10	0	**7 457**
Komoditní swapy	1 035	0	0	**1 035**
Komoditní cross currency swapy	8 428	5 525	0	**13 953**
Nakoupené komoditní opce	11	0	0	**11**
Prodané komoditní opce	11	0	0	**11**
Celkem ostatní	**16 932**	**5 535**	**0**	**22 467**
Celkem	**387 836**	**268 227**	**139 023**	**795 086**

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)	31. 12. 2012 Nominální hodnota Aktiva	31. 12. 2012 Nominální hodnota Závazky	31. 12. 2011 Nominální hodnota Aktiva	31. 12. 2011 Nominální hodnota Závazky	31. 12. 2012 Reálná hodnota Kladná	31. 12. 2012 Reálná hodnota Záporná	31. 12. 2011 Reálná hodnota Kladná	31. 12. 2011 Reálná hodnota Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	37 617	35 136	31 385	29 615	226	591	114	1 162
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	348	3 048	3 584	6 570	29	61	1	320
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	202	204	200	209	0	1	0	8
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	7	7	0	0	1	0	0	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	413 153	413 153	350 841	350 841	25 781	7 231	18 687	6 168
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	19 710	19 710	11 821	11 821	0	3 349	0	1 887
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	4 350	4 350	0	0	31	13	0	0
Celkem	**475 387**	**475 608**	**397 831**	**399 056**	**26 068**	**11 246**	**18 802**	**9 545**

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	1 734	29 120	6 763	**37 617**
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	348	0	**348**
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	202	0	0	**202**
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	82 256	193 694	137 203	**413 153**
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	141	156	19 413	**19 710**
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	300	1 650	2 400	**4 350**
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	0	7	0	**7**
Celkem	**84 633**	**224 975**	**165 779**	**475 387**

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	418	27 147	3 820	**31 385**
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	1 653	1 931	**3 584**
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	200	0	0	**200**
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	49 537	178 408	122 896	**350 841**
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	386	11 435	**11 821**
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	**0**
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	0	0	0	**0**
Celkem	**50 155**	**207 594**	**140 082**	**397 831**

Rozdělení peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výsledovky:

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Do 1 roku	31. 12. 2012 1 až 5 let	31. 12. 2012 Nad 5 let	31. 12. 2011 Do 1 roku	31. 12. 2011 1 až 5 let	31. 12. 2011 Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	-175	-3 173	-2 663	-677	-5 457	-4 371

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

Skupina evidovala v průběhu roku 2012 následující zajišťovací vztahy:

(i) Zajištění úrokového rizika:
   a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* je zajištěna úrokovými, respektive Cross currency swapy;
   b. reálná hodnota portfolia spořicích účtů retailových klientů je zajištěna portfoliem úrokových swapů
   c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive Cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny);
   d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní 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 cizoměnové závazky (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 závazky (např. krátkodobými závazky obchodovanými na mezibankovním trhu).

(iii) Zajištění rizika změny ceny akcie:
   a. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A. Skupina zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Société Générale S.A., zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.

(iv) Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
   a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými závazky).

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 závazky v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části (B) tohoto bodu Přílohy.

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

(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	1 134	0	0	0	26 923	**28 057**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 738	14 916	2 418	891	17 630	**51 593**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	26 068	**26 068**
Realizovatelná finanční aktiva	2 240	14 025	60 347	65 179	0	**141 791**
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	86	**86**
Pohledávky za bankami	55 297	1 438	4 932	1 351	1 093	**64 111**
Úvěry a pohledávky za klienty	196 543	75 334	154 559	23 279	1 832	**451 547**
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	1 461	1 860	0	**3 322**
Daň z příjmu	0	6	0	0	14	**20**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	34	**34**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	742	0	0	2 835	**3 577**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	971	**971**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 913	**3 913**
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 994	**7 994**
Goodwill	0	0	0	0	3 752	**3 752**
Aktiva celkem	**270 952**	**106 462**	**223 717**	**92 560**	**93 145**	**786 836**
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	17 108	**19 589**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	1	145	107	10 993	**11 246**
Závazky vůči bankám	34 575	789	0	0	3 538	**38 902**
Závazky vůči klientům	75 458	24 718	29 144	2 386	447 361	**579 067**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	16	**16**
Emitované cenné papíry	2 194	0	17 034	396	0	**19 624**
Daň z příjmu	0	0	0	0	622	**622**
Odložený daňový závazek	0	0	11	41	5 430	**5 482**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	558	0	0	0	10 184	**10 742**
Rezervy	0	0	0	0	968	**968**
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	**0**
Závazky celkem	**115 267**	**25 508**	**46 334**	**2 930**	**496 220**	**686 259**
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2012	**155 685**	**80 954**	**177 383**	**89 630**	**-403 075**	**100 577**
Deriváty*	371 933	247 004	203 783	197 248	0	**1 019 968**
Podrozvahová aktiva celkem	**371 933**	**247 004**	**203 783**	**197 248**	**0**	**1 019 968**
Deriváty*	437 240	245 964	228 128	108 329	0	**1 019 661**
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 387	1 005	4 147	235	0	**0**
Nečerpaný objem revolvingů**	-331	331	-149	149	0	**0**
Podrozvahové závazky celkem	**431 522**	**247 300**	**232 126**	**108 713**	**0**	**1 019 661**
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2012	**-59 589**	**-296**	**-28 343**	**88 535**	**0**	**307**
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2012	**96 096**	**176 754**	**325 794**	**503 959**	**100 884**	**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 přísliby úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenu výši sazby.

(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	8 609	0	0	0	8 371	**16 980**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 356	5 715	4 642	1 851	19 363	**34 927**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	1	18 801	**18 802**
Realizovatelná finanční aktiva	1 560	14 867	43 730	65 120	698	**125 975**
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	138	**138**
Pohledávky za bankami	90 287	3 402	4 942	1 567	1 195	**101 393**
Úvěry a pohledávky za klienty	185 648	66 695	151 414	23 630	6 999	**434 386**
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	1 496	1 862	0	**3 359**
Daň z příjmu	0	29	0	0	243	**272**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	20	**20**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	777	0	0	2 481	**3 258**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	766	**766**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 848	**3 848**
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 934	**6 934**
Goodwill	0	0	0	0	3 752	**3 752**
Aktiva celkem	**289 460**	**91 486**	**206 224**	**94 031**	**73 609**	**754 810**
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	19 375	**24 061**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	82	132	145	9 186	**9 545**
Závazky vůči bankám	30 333	970	0	0	6 151	**37 454**
Závazky vůči klientům	84 588	20 846	32 133	2 755	420 379	**560 701**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	**0**
Emitované cenné papíry	2 295	2	10 094	5 947	0	**18 338**
Daň z příjmu	0	0	0	0	46	**46**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	3 097	**3 097**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	581	0	0	0	12 067	**12 648**
Rezervy	0	0	0	0	1 067	**1 067**
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	0	**6 002**
Závazky celkem	**128 486**	**21 900**	**42 359**	**8 847**	**471 368**	**672 960**
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2011	**160 974**	**69 586**	**163 865**	**85 184**	**-397 759**	**81 850**
Deriváty*	339 412	244 086	208 970	161 516	0	**953 984**
Podrozvahová aktiva celkem	**339 412**	**244 086**	**208 970**	**161 516**	**0**	**953 984**
Deriváty*	403 950	238 441	233 465	79 503	0	**955 359**
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 009	-263	4 700	572	0	**0**
Nečerpaný objem revolvingů**	-254	254	0	0	0	**0**
Podrozvahové závazky celkem	**398 687**	**238 432**	**238 165**	**80 075**	**0**	**955 359**
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2011	**-59 275**	**5 654**	**-29 195**	**81 441**	**0**	**-1 375**
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2011	**101 699**	**176 939**	**311 609**	**478 234**	**80 475**	**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 stanovenu výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011:

	2012			2011		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,00 %	x	x	0,40 %	x	x
Pokladniční poukázky	0,52 %	x	x	1,08 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,35 %	0,46 %	0,54 %	0,97 %	1,04 %	1,37 %
Úvěry a pohledávky za klienty	3,66 %	2,06 %	2,38 %	4,06 %	2,38 %	3,29 %
Úročené cenné papíry	2,84 %	3,61 %	3,01 %	3,62 %	4,16 %	4,02 %
Aktiva celkem	**2,59 %**	**1,55 %**	**1,81 %**	**2,95 %**	**2,20 %**	**2,79 %**
Úročená aktiva celkem	**3,13 %**	**1,65 %**	**1,97 %**	**3,40 %**	**2,36 %**	**3,02 %**
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,09 %	0,56 %	1,03 %	0,27 %	1,23 %	1,64 %
Závazky vůči klientům	0,35 %	0,08 %	0,11 %	0,43 %	0,10 %	0,30 %
Dluhopisy	3,52 %	x	0,00 %	3,66 %	x	0,00 %
Podřízený dluh	0,00 %	x	x	1,32 %	x	x
Závazky celkem	**0,48 %**	**0,19 %**	**0,38 %**	**0,55 %**	**0,15 %**	**0,60 %**
Úročené závazky celkem	**0,29 %**	**0,20 %**	**0,41 %**	**0,46 %**	**0,16 %**	**0,65 %**
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,89 %	2,68 %	1,77 %	2,34 %	1,92 %	2,20 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,12 %	2,18 %	3,70 %	3,04 %	2,30 %	3,70 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,67 %	x	0,88 %	6,21 %	x	1,30 %
Podrozvahová aktiva celkem	**2,13 %**	**2,61 %**	**1,77 %**	**2,63 %**	**2,01 %**	**2,19 %**
Podrozvahové závazky						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,57 %	2,38 %	1,94 %	2,05 %	1,89 %	2,38 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,12 %	2,18 %	3,70 %	3,04 %	2,30 %	3,70 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,67 %	x	0,88 %	6,21 %	x	1,30 %
Podrozvahové závazky celkem	**1,84 %**	**2,35 %**	**1,93 %**	**2,37 %**	**1,99 %**	**2,36 %**

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2012 a 2011 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

Dne 29. června došlo ke snížení 2T REPO sazby vyhlašované ČNB z úrovně 0,75 % na úroveň 0,50 %, následně 1. října na úroveň 0,25 % a 2. listopadu na úroveň 0,05 %. Tomu přibližně odpovídalo i chování korunových sazeb na peněžním trhu, kde sazby poklesly o 0,30 % (O/N) až 0,86 % (12M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2012 téměř žádné změny a stagnovaly na úrovni 18–39 bazických bodů (1D–1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 80–90 bazických bodů (2–10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku poklesly o 0,32 % (O/N) až 1,14 % (12M). Eurové úrokové sazby derivátového trhu poklesly až o 80-100 bazických bodů (2–10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu během roku poklesly až o 0,35 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu poklesly až o 45 bazických bodů (2–10R).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	31. 12. 2011 Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	1 134	26 923	**28 057**	0	8 608	8 372	**16 980**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 210	1 939	18 444	**51 593**	13 935	1 622	19 370	**34 927**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	26 068	**26 068**	1	0	18 801	**18 802**
Realizovatelná finanční aktiva	119 833	21 537	421	**141 791**	106 712	18 214	1 049	**125 975**
Pohledávky za bankami	6 100	57 833	178	**64 111**	9 967	91 342	84	**101 393**
Úvěry a pohledávky za klienty	277 001	170 184	4 362	**451 547**	277 357	154 796	2 233	**434 386**
Finanční investice držené do splatnosti	3 212	0	110	**3 322**	3 249	0	110	**3 359**
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	**1**	1	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	19 589	**19 589**	0	0	24 061	**24 061**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	11 246	**11 246**	0	0	9 545	**9 545**
Závazky vůči bankám	9 515	28 898	489	**38 902**	13 034	24 061	359	**37 454**
Závazky vůči klientům	63 999	478 488*	36 580	**579 067**	65 700	456 772*	38 229	**560 701**
Emitované cenné papíry	11 569	8 055	0	**19 624**	13 253	5 085	0	**18 338**
Podřízený dluh	0	0	0	**0**	6 002	0	0	**6 002**

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

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

(E) Riziko likvidity

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

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na úrovni celé skupiny, 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).

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	25 893	0	0	0	0	2 164	**28 057**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	981	12 518	13 386	4 930	1 322	18 456	**51 593**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	26 068	**26 068**
Realizovatelná finanční aktiva	0	3 131	10 239	56 533	61 856	10 032	**141 791**
Aktiva určená k prodeji	0	18	56	0	0	12	**86**
Pohledávky za bankami	25 262	26 080	1 960	5 701	2 016	3 092	**64 111**
Úvěry a pohledávky za klienty	3 901	39 562	70 154	123 150	196 211	18 569	**451 547**
Finanční investice držené do splatnosti	0	72	39	1 981	1 230	0	**3 322**
Daň z příjmu	0	0	16	0	0	4	**20**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	4	0	30	**34**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	117	342	890	23	0	2 205	**3 577**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	971	**971**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 913	**3 913**
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 994	**7 994**
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	**3 752**
Aktiva celkem	**56 154**	**81 723**	**96 740**	**192 322**	**262 635**	**97 262**	**786 836**
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	0	17 108	**19 589**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	1	145	107	10 993	**11 246**
Závazky vůči bankám	20 562	1 922	3 184	9 104	4 130	0	**38 902**
Závazky vůči klientům	429 298	61 746	24 990	28 618	1 933	32 482	**579 067**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	16	**16**
Emitované cenné papíry	0	1	102	13 277	6 244	0	**19 624**
Daň z příjmu	0	0	617	0	0	5	**622**
Odložený daňový závazek	0	51	152	215	41	5 023	**5 482**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazků	8 381	995	242	1	0	1 123	**10 742**
Rezervy	51	46	245	109	5	512	**968**
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	**0**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	100 577	**100 577**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**460 774**	**64 761**	**29 533**	**51 469**	**12 460**	**167 839**	**786 836**
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2012	**-404 620**	**16 962**	**67 207**	**140 853**	**250 175**	**-70 577**	**0**
Podrozvahová aktiva*	21 944	116 279	65 598	82 728	36 072	0	**322 621**
Podrozvahové závazky*	26 118	138 777	141 493	112 608	39 036	17 577	**475 609**
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2012	**-4 174**	**-22 498**	**-75 895**	**-29 880**	**-2 964**	**-17 577**	**-152 988**

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 096	0	0	0	0	7 884	**16 980**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	107	2 794	5 753	4 846	2 054	19 373	**34 927**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 802	**18 802**
Realizovatelná finanční aktiva	47	1 684	13 631	49 723	63 300	-2 410	**125 975**
Aktiva určená k prodeji	0	28	95	0	0	15	**138**
Pohledávky za bankami	47 738	38 734	3 436	5 624	2 418	3 443	**101 393**
Úvěry a pohledávky za klienty	4 119	35 112	66 918	121 345	185 748	21 144	**434 386**
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	1 496	1 862	0	**3 359**
Daň z příjmu	0	0	267	0	0	5	**272**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	20	**20**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	47	418	865	0	0	1 928	**3 258**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	766	**766**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 848	**3 848**
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 934	**6 934**
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	**3 752**
Aktiva celkem	**61 154**	**78 770**	**90 966**	**183 034**	**255 382**	**85 504**	**754 810**
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	0	19 375	**24 061**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8	0	8	206	146	9 177	**9 545**
Závazky vůči bankám	19 777	2 231	2 492	7 608	5 346	0	**37 454**
Závazky vůči klientům	417 566	53 546	23 802	32 875	1 844	31 068	**560 701**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	0	**0**
Emitované cenné papíry	0	0	96	12 577	5 665	0	**18 338**
Daň z příjmu	0	0	17	0	0	29	**46**
Odložený daňový závazek	0	81	147	245	0	2 624	**3 097**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 265	1 486	53	0	0	844	**12 648**
Rezervy	10	82	212	275	3	485	**1 067**
Podřízený dluh	0	6 002	0	0	0	0	**6 002**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	81 850	**81 850**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**452 313**	**63 428**	**26 827**	**53 786**	**13 004**	**145 452**	**754 810**
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2011	**-391 159**	**15 342**	**64 139**	**129 248**	**242 378**	**-59 948**	**0**
Podrozvahová aktiva*	30 618	110 662	67 187	61 865	16 584	0	**286 916**
Podrozvahové závazky*	35 179	135 216	140 067	99 639	21 761	16 261	**448 123**
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2011	**-4 561**	**-24 554**	**-72 880**	**-37 774**	**-5 177**	**-16 261**	**-161 207**

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

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2012.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 481	0	0	0	0	0	**2 481**
Závazky vůči bankám	20 565	2 068	3 498	9 624	4 183	0	**39 938**
Závazky vůči klientům	429 401	62 304	25 330	31 569	2 215	32 482	**583 301**
Emitované cenné papíry	2	101	1 356	17 501	7 774	0	**26 734**
Daň z příjmu	0	0	617	0	0	5	**622**
Odložený daňový závazek	0	51	152	215	41	5 023	**5 482**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 381	995	242	1	0	1 123	**10 742**
Rezervy	51	46	245	109	5	512	**968**
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	**0**
Nederivátové finanční závazky celkem	**460 882**	**65 565**	**31 440**	**59 019**	**14 218**	**39 145**	**670 269**
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	1 789	14 012	59 700	13 488	1 016	17 498	**107 503**
Záruky včetně jejich příslibů	1 988	7 734	15 910	17 898	1 880	90	**45 500**
Potenciální závazky celkem	**3 777**	**21 746**	**75 610**	**31 386**	**2 896**	**17 588**	**153 003**

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2011.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	4 686	0	0	0	0	0	**4 686**
Závazky vůči bankám	19 789	2 396	2 886	8 346	5 448	-343	**38 522**
Závazky vůči klientům	417 659	54 034	24 228	36 517	3 435	31 068	**566 941**
Emitované cenné papíry	4	81	1 279	16 707	7 992	0	**26 063**
Daň z příjmu	0	0	17	0	0	29	**46**
Odložený daňový závazek	0	82	163	245	0	2 624	**3 114**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 265	1 487	53	0	0	842	**12 647**
Rezervy	10	82	212	276	3	484	**1 067**
Podřízený dluh	7	6 002	0	0	0	0	**6 009**
Nederivátové finanční závazky celkem	**452 421**	**64 164**	**28 838**	**62 091**	**16 878**	**34 704**	**659 096**
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 472	16 622	55 971	18 149	1 687	22 898	**117 799**
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 834	18 520	3 183	71	**48 682**
Potenciální závazky celkem	**4 547**	**24 621**	**72 805**	**36 669**	**4 870**	**22 969**	**166 481**

(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.

(mil. Kč)	České koruny	EURO	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	26 575	983	235	264	**28 057**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	45 441	5 877	147	128	**51 593**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	24 204	1 506	358	0	**26 068**
Realizovatelná finanční aktiva	117 115	22 672	2 004	0	**141 791**
Aktiva určená k prodeji	86	0	0	0	**86**
Pohledávky za bankami	40 561	18 655	3 764	1 131	**64 111**
Úvěry a pohledávky za klienty	385 116	58 138	7 896	397	**451 547**
Finanční investice držené do splatnosti	3 144	178	0	0	**3 322**
Daň z příjmu	20	0	0	0	**20**
Odložená daňová pohledávka	27	7	0	0	**34**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 262	299	10	6	**3 577**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	971	0	0	0	**971**
Nehmotný majetek	3 913	0	0	0	**3 913**
Hmotný majetek	7 987	7	0	0	**7 994**
Goodwill	3 752	0	0	0	**3 752**
Aktiva celkem	**662 174**	**108 322**	**14 414**	**1 926**	**786 836**
Závazky					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 340	2 059	153	37	**19 589**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 114	2 038	94	0	**11 246**
Závazky vůči bankám	11 552	23 061	4 242	47	**38 902**
Závazky vůči klientům	525 554	43 303	7 844	2 366	**579 067**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	16	0	0	0	**16**
Emitované cenné papíry	19 624	0	0	0	**19 624**
Daň z příjmu	622	0	0	0	**622**
Odložený daňový závazek	5 482	0	0	0	**5 482**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 259	1 250	156	77	**10 742**
Rezervy	793	125	44	6	**968**
Podřízený dluh	0	0	0	0	**0**
Vlastní kapitál	100 219	358	0	0	**100 577**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**699 576**	**72 194**	**12 533**	**2 533**	**786 836**
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2012	**-37 402**	**36 128**	**1 881**	**-607**	**0**
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	954 935	227 249	66 714	5 147	**1 254 045**
Podrozvahové závazky zahrnuté do měnové pozice*	918 557	261 954	68 624	4 494	**1 253 629**
Čistá devizová pozice za podrozvahu	**36 378**	**- 34 705**	**-1 910**	**653**	**416**
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2012	**-1 024**	**1 423**	**-29**	**46**	**416**

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

(mil. Kč)	České koruny	EURO	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	15 219	1 258	259	244	**16 980**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 408	2 050	144	1 325	**34 927**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 655	814	333	0	**18 802**
Realizovatelná finanční aktiva	98 869	23 335	3 771	0	**125 975**
Aktiva určená k prodeji	138	0	0	0	**138**
Pohledávky za bankami	82 289	14 842	3 850	412	**101 393**
Úvěry a pohledávky za klienty	373 769	55 216	5 192	209	**434 386**
Finanční investice držené do splatnosti	3 175	184	0	0	**3 359**
Daň z příjmu	272	0	0	0	**272**
Odložená daňová pohledávka	14	6	0	0	**20**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 057	189	12	0	**3 258**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	766	0	0	0	**766**
Nehmotný majetek	3 848	0	0	0	**3 848**
Hmotný majetek	6 926	8	0	0	**6 934**
Goodwill	3 752	0	0	0	**3 752**
Aktiva celkem	**641 157**	**97 902**	**13 561**	**2 190**	**754 810**
Závazky					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22 199	1 707	148	7	**24 061**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 649	1 720	176	0	**9 545**
Závazky vůči bankám	17 756	17 250	2 409	39	**37 454**
Závazky vůči klientům	510 963	40 430	6 963	2 345	**560 701**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	**0**
Emitované cenné papíry	18 338	0	0	0	**18 338**
Daň z příjmu	46	0	0	0	**46**
Odložený daňový závazek	3 097	0	0	0	**3 097**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 037	1 356	177	78	**12 648**
Rezervy	723	290	44	10	**1 067**
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	**6 002**
Vlastní kapitál	81 469	381	0	0	**81 850**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**679 280**	**63 134**	**9 917**	**2 479**	**754 810**
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2011	**-38 123**	**34 768**	**3 644**	**-289**	**0**
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	881 208	243 915	66 505	4 150	**1 195 778**
Podrozvahové závazky zahrnuté do měnové pozice*	841 559	281 009	70 406	3 802	**1 196 776**
Čistá devizová pozice za podrozvahu	**39 649**	**-37 094**	**-3 901**	**348**	**-998**
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2011	**1 526**	**-2 326**	**-257**	**59**	**-998**

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

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Skupina využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Skupina i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. V roce 2012 byl proces rizikového sebehodnocení úzce provázán na rizikovou mapu připravovanou útvarem interního auditu. Dále Skupina zvýšila efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném zvýšení detailu informací k jednotlivým událostem operačního rizika.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny Komerční banky. Po začlenění společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. do Skupiny je pokročilý AMA přístup používán již třemi společnostmi Skupiny, přičemž ve dvou případech se jedná o nebankovní subjekty (SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a ESSOX s.r.o.). Ke konci roku 2012 zahájila ČNB AMA předvalidaci u společnosti Modrá Pyramida, samotná validace bude probíhat v první pololetí příštího roku.

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 závazků

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno 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 držených 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 Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Vykazovaná hodnota	31. 12. 2012 Reálná hodnota	31. 12. 2011 Vykazovaná hodnota	31. 12. 2011 Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	28 057	28 057	16 980	16 980
Pohledávky za bankami	64 111	64 361	101 393	101 814
Úvěry a pohledávky za klienty	451 547	464 388	434 386	444 111
Finanční investice držené do splatnosti	3 322	3 775	3 359	3 462
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	38 903	38 936	37 455	38 429
Závazky vůči klientům	579 067	579 179	560 701	560 741
Emitované cenné papíry	19 624	21 360	18 338	20 487
Podřízený dluh	0	0	6 002	6 003

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2011	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– akcie a ostatní podíly	0	0	0	0	7	7	0	0
– emisní povolenky	813	813	0	0	0	0	0	0
– dluhopisy	33 149	7 577	25 572	0	15 557	8 746	6 811	0
– deriváty	17 631	426	17 205	0	19 363	3 606	15 757	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**51 593**	**8 816**	**42 777**	**0**	**34 927**	**12 359**	**22 568**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**26 068**	**0**	**26 068**	**0**	**18 802**	**0**	**18 802**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	2	0	0	2	702	0	0	702
– dluhopisy	141 789	109 229	32 560	0	125 273	91 871	31 331	2 071
Realizovatelná finanční aktiva	**141 791**	**109 229**	**32 560**	**2**	**125 975**	**91 871**	**31 331**	**2 773**
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	**219 452**	**118 045**	**101 405**	**2**	**179 704**	**104 230**	**72 701**	**2 773**
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	2 481	2 481	0	0	4 686	4 686	0	0
– deriváty	17 108	56	17 052	0	19 375	3 540	15 835	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**19 589**	**2 537**	**17 052**	**0**	**24 061**	**8 226**	**15 835**	**0**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	**11 246**	**0**	**11 246**	**0**	**9 545**	**0**	**9 545**	**0**
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	**16**	**0**	**16**	**0**				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	**30 851**	**2 537**	**28 314**	**0**	**33 606**	**8 226**	**25 380**	**0**

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období	**2 773**	**2 773**	702	702
Úplný zisk / (ztráta)				
– ve výsledovce	-107	-107	-4 909	-4 909
– v ostatním výsledku hospodaření	190	190	1 663	1 663
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	-890	-890	0	0
Vypořádání	-1 964	-1 964	-44	-44
Přesun z Úrovně 1	0	0	5 361	5 361
Stav na konci období	**2**	**2**	2 773	2 773

Akcie a ostatní podíly
Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny / hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

44 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2012 Skupina spravovala 1 028 mil. Kč (2011: 977 mil. Kč) rozvahových klientských aktiv a dále obhospodařovala aktiva v hodnotě 287 932 mil Kč. (2011: 235 902 mil Kč).

45 Události po datu účetní závěrky

Penzijní reforma
Na základě nové právní úpravy, vydané dne 28. prosince 2011, bude v České republice provedena v následujících letech změna důchodového systému. Podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, byla 1. ledna 2013 transformována stoprocentní dceřiná společnost Penzijní fond Komerční banky, a.s., na společnost KB Penzijní společnost, a.s., se sídlem náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 a základním kapitálem ve výši 300 mil. Kč.

V souladu s požadavky penzijní reformy budou čistá aktiva společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. rozdělena mezi účastníky penzijního připojištění a akcionáře penzijního fondu. Čistá aktiva účastníků penzijního připojištění budou převedena do nově vytvořeného transformovaného fondu, který bude uzavřen pro nové účastníky. Nicméně, stejně jako doposud, Banka bude zodpovědná za řízení transformovaného fondu, bude mít nárok na podíl ze zisku až do výše 15% podílu na zisku, kromě běžného poplatku za správu majetku, a bude garantovat kladný zisk, stejně jako kladnou výši vlastního kapitálu transformovaného fondu, což znamená, že si Banka ponechá kontrolu nad transformovaným fondem.

V důsledku toho bude Skupina nadále konsolidovat transformovaný fond s použitím plné metody konsolidace jako doposud. Transformovaný fond nebude součástí regulovaného konsolidačního celku. Novým účastníkům bude nabídnuta možnost účastnit se doplňkového penzijního spoření (Pilíř 3) s možností výběru investiční strategie. V důsledku změny současného důchodového systému bude v České republice zaveden nový produkt, nazývaný důchodové spoření (Pilíř 2). Nově vzniklá společnost KB Penzijní společnost, a.s. bude poskytovat doplňkové penzijní spoření i důchodové spoření. Vedení Skupiny zahrnulo očekávaný dopad ze změny důchodového systému do svých úsudků a odhadů použitých v této konsolidované účetní závěrce.

Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2012

ERNST & YOUNG

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. výkaz o finanční situaci, výsledovku a výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o společnosti Komerční banka, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

ERNST & YOUNG

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

28. února 2013
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

INDIVIDUÁLNÍ VÝSLEDOVKA A INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2012

Individuální výsledovka

(mil. Kč)	Pozn.	2012	2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	30 284	29 799
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-12 749	-12 585
Výnosy z dividend	5	257	762
Čisté úrokové a podobné výnosy		**17 792**	**17 976**
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 017	7 104
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 168	2 913
Ostatní výnosy	8	148	120
Čisté provozní výnosy		**28 125**	**28 113**
Personální náklady	9	-6 062	-5 853
Všeobecné provozní náklady	10	-4 411	-4 527
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 561	-1 631
Provozní náklady		**-12 034**	**-12 011**
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		**16 091**	**16 102**
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 379	-1 377
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	0	-5 355
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-28	10
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		**-1 407**	**-6 722**
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	13	0	0
Zisk před zdaněním		**14 684**	**9 380**
Daň z příjmů	14	-2 436	-1 429
Zisk za účetní období	**15**	**12 248**	**7 951**

Individuální výkaz o úplném výsledku

(mil. Kč)	Pozn.	2012	2011
Zisk za účetní období	**15**	**12 248**	**7 951**
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		6 615	7 345
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-2 016	-1 598
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	1
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		4 264	535
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	**39, 40**	**8 864**	**6 283**
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		**21 112**	**14 234**

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

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2012

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2012	31. 12. 2011
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	27 659	16 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	51 907	35 287
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	26 027	18 801
Realizovatelná finanční aktiva	18	94 381	86 456
Aktiva držená k prodeji	19	3	13
Pohledávky za bankami	20	55 863	94 127
Úvěry a pohledávky za klienty	21	396 189	372 688
Finanční investice držené do splatnosti	22	179	184
Daň z příjmů		4	236
Odložená daňová pohledávka	33	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	2 234	1 662
Majetkové účasti	24	24 928	24 586
Nehmotný majetek	25	3 496	3 449
Hmotný majetek	26	6 581	6 536
Aktiva celkem		**689 457**	**660 279**
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	19 904	24 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	10 972	9 177
Závazky vůči bankám	28	31 845	29 628
Závazky vůči klientům	29	485 969	469 799
Emitované cenné papíry	30	38 017	34 525
Daň z příjmů		568	0
Odložený daňový závazek	33	4 721	2 441
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	8 921	10 761
Rezervy	32	956	1 055
Podřízený dluh	34	0	6 002
Závazky celkem		**601 874**	**587 811**
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		68 578	53 463
Vlastní kapitál celkem		**87 583**	**72 468**
Závazky a vlastní kapitál celkem		**689 457**	**660 279**

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

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2013.

Jménem představenstva podepsali:

Henri Bonnet
předseda představenstva
a generální ředitel

Pavel Čejka
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2012

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2010	**19 005**	**44 545**	**4 363**	**2**	**1 099**	**69 014**
Vlastní akcie, ostatní	0	-517	0	0	0	-517
Výplata dividend	0	-10 263	0	0	0	-10 263
Transakce s vlastníky	**0**	**-10 780**	**0**	**0**	**0**	**-10 780**
Zisk za účetní období	0	7 951	0	0	0	7 951
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	5 747	1	535	6 283
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**7 951**	**5 747**	**1**	**535**	**14 234**
Zůstatek k 31. prosinci 2011	**19 005**	**41 716**	**10 110**	**3**	**1 634**	**72 468**
Vlastní akcie, ostatní	0	85	0	0	0	85
Výplata dividend	0	-6 082	0	0	0	-6 082
Transakce s vlastníky	**0**	**-5 997**	**0**	**0**	**0**	**-5 997**
Zisk za účetní období	0	12 248	0	0	0	12 248
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	4 599	1	4 264	8 864
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**12 248**	**4 599**	**1**	**4 264**	**21 112**
Zůstatek k 31. prosinci 2012	**19 005**	**47 967**	**14 709**	**4**	**5 898**	**87 583**

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 32 030 mil Kč (2011: 30 122 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 3 801 mil. Kč (2011: 3 801 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí individuálního výkazu změn vlastního kapitálu.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2012

(mil. Kč)	2012	2011
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	26 611	26 648
Placené úroky	-6 843	-10 217
Přijaté poplatky a provize	8 169	8 474
Placené poplatky a provize	-1 186	-1 456
Čistý příjem z finančních operací	-1 765	1 792
Ostatní přijaté příjmy	92	102
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-9 877	-9 912
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	**15 201**	**15 431**
Pohledávky za bankami	43 632	14 954
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-16 591	-1 087
Úvěry a pohledávky za klienty	-25 241	-39 048
Ostatní aktiva	-480	259
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	**1 320**	**-24 922**
Závazky vůči bankám	-2 665	734
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-4 522	10 450
Závazky vůči klientům	16 189	29 282
Ostatní závazky	-2 238	3 675
Zvýšení/(snížení) provozních závazků	**6 764**	**44 141**
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	23 285	34 650
Zaplacená daň z příjmů	-1 581	-1 659
Čistá hotovost z provozní činnosti	**21 704**	**32 991**
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	257	762
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	0	40
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-15 535	-25 965
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	17 156	9 027
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 676	-1 740
Prodej hmotného a nehmotného majetku	47	57
Nákup majetkových účastí	-410	-1 400
Prodej/snížení majetkových účastí	68	63
Čistá hotovost z investiční činnosti	**-93**	**-19 156**
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-6 026	-10 206
Nákup vlastních akcií	0	-575
Emitované cenné papíry	3 891	4 423
Splacené cenné papíry*	-1 688	-2 961
Splacení podřízeného dluhu*	-6 002	0
Čistá hotovost z finanční činnosti	**-9 825**	**-9 319**
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	**11 786**	**4 516**
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	13 790	9 303
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-41	-29
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)	**25 535**	**13 790**

Pozn.: * Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto individuálního výkazu o peněžních tocích.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2012

OBSAH

1	HLAVNÍ ČINNOSTI	178
2	UDÁLOSTI ROKU 2012	178
3	ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRAVIDLA	179
4	INFORMACE O SEGMENTECH	195
5	ČISTÉ ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY	195
6	ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	196
7	ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ	196
8	OSTATNÍ VÝNOSY	196
9	PERSONÁLNÍ NÁKLADY	197
10	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	197
11	ODPISY, ZNEHODNOCENÍ MAJETKU A PRODEJ MAJETKU	198
12	TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ A INVESTIC A OSTATNÍ RIZIKA	198
13	ZISK/(ZTRÁTA) Z MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ	199
14	DAŇ Z PŘÍJMŮ	199
15	ROZDĚLENÍ ZISKU	200
16	HOTOVOST A ÚČTY U CENTRÁLNÍCH BANK	200
17	FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	200
18	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	202
19	AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI	204
20	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	204
21	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	204
22	FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI	207
23	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA	207
24	MAJETKOVÉ ÚČASTI	208
25	NEHMOTNÝ MAJETEK	209
26	HMOTNÝ MAJETEK	209
27	FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	210
28	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	210
29	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	210
30	EMITOVANÉ CENNÉ PAPÍRY	211
31	VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY	212
32	REZERVY	212
33	ODLOŽENÁ DAŇ	213
34	PODŘÍZENÝ DLUH	213
35	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	213
36	ROZBOR ZŮSTATKŮ HOTOVOSTI A JINÝCH LIKVIDNÍCH PROSTŘEDKŮ UVEDENÝCH VE VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	215
37	POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	215
38	STRANY SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE	217
39	ZMĚNY PŘECENĚNÍ ZAJIŠŤOVACÍCH INSTRUMENTŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU	220
40	ZMĚNY PŘECENĚNÍ REALIZOVATELNÝCH FINANČNÍCH AKTIV VE VLASTNÍM KAPITÁLU	220
41	INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH	220
42	AKTIVA VE SPRÁVĚ	242
43	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	242

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 prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2011: 60,35 %) akcií Banky.

2 Události roku 2012

Výplata dividendy za rok 2011
Valná hromada Banky dne 26. dubna 2012 rozhodla o výplatě dividend za rok 2011 ve výši 160 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 082 mil. Kč. Částka 1 869 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

Splacení podřízeného dluhu
V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky (dále jen „ČNB“) jako regulátora. Vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Banka realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012. Po splacení podřízeného dluhu je celý regulatorní kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně došlo k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

Změny ve finanční skupině Banky
V květnu 2012 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,4 mil. EUR (68 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V květnu 2012 byl navýšen o 410 mil. Kč vlastní kapitál společnosti KB Real Estate, s.r.o. z důvodu nákupu nové provozní budovy v Praze Stodůlkách, který byl realizován 1. června 2012.

V srpnu 2012 byl navýšen základní kapitál Penzijní fondu Komerční banky, a.s. o 100 mil. Kč z nerozdělených zisků minulých let na celkem 300 mil. Kč z důvodu penzijní reformy (regulatorní požadavek pro budoucí penzijní společnost).

Prodeje finančních aktiv
V roce 2012 Banka prodala podíl ve společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 830 mil. Kč. Cena pořízení činila 60 mil. Kč.

V průběhu roku 2012 Banka prodala portugalské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 253 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl ztráty ve výši 23 mil. Kč. Dále Banka prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 450 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 11 mil. Kč.

Během prvního čtvrtletí 2012 se Banka rozhodla zúčastnit výměny řeckých státních dluhopisů („ŘSD“). Následně se Banka rozhodla prodat všechny nové řecké státní dluhopisy („NŘSD“) a warranty se ztrátou 357 mil. Kč, která je vykázána ve výsledovce v kategorii *Čistý zisk z finančních operací.*

Detailní informace o těchto operacích jsou uvedeny v bodech 7 a 18 Přílohy.

Nejistota na kapitálových trzích
V roce 2012 přetrvávaly dopady globální finanční a ekonomické krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Banka by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k 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. Informace o expozici Banky vůči těmto rizikům jsou uvedeny v bodech 17, 18 a 22 Přílohy.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2012 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3 Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou individuální. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 100 577 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 14 231 mil. Kč.

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2012 ve znění přijatém Evropskou unií.

Individuální účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku zveřejněný ve dvou výkazech (výsledovka a výkaz o úplném výsledku), výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující popis účetních pravidel a doplňující komentář.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze
Individuální účetní závěrka je sestavena na akruální bázi, tzn., že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou zobrazeny v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

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

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

3.2.3 Kompenzace
Aktiva a závazky, resp. výnosy a náklady nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

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

3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování
Individuální účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“), které jsou měnou vykazování Banky. Číselné údaje jsou vykázány v milionech Kč, není-li uvedeno jinak.

3.3.2 Historické náklady

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

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

3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (blíže viz bod 3.5.4);
- hodnoty nehmotného majetku (blíže viz bod 3.5.8);
- částky snížení hodnoty aktiv (blíže viz bod 3.5.4 a 3.5.8);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (blíže viz bod 3.5.9);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (blíže viz bod 3.5.6).

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

3.3.4 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují investice v dceřiných a přidružených společnostech. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává rozhodující vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech nižším než 20 % jsou klasifikována jako *Realizovatelná finanční aktiva* a vykázána ve stejnojmenné položce.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázány v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účast porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech jsou vykázány v položce Majetkové účasti.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

V souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady ze dne 19. července 2002, o používání mezinárodních účetních standardů, rozhoduje Komise Evropské unie o platnosti IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) v rámci Unie.

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena.

Evropská komise zatím také neschválila níže uvedené nově platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:

- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Vládní půjčky;
- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přechodná ustanovení;
- Roční harmonizační novela 2012;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky.

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012

Jedná se o standardy, které vstoupily v účinnost od 2. ledna 2011 do 1. ledna 2012 včetně. Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Silná hyperinflace a Odstranění fixních dat u prvouživatelů IFRS	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí silné hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná získatelnost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky/závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC-21 Daně ze zisku – zpětná získatelnost přeceněných neodepisovaných aktiv bez ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

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

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva budou přeceňovány do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Banka muset rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky vyplývající ze zrušení „rozpětí“ Banka vyčíslila na 48 mil. Kč (před vlivem odložené daně). Tato částka bude v souladu s přechodnými ustanoveními daného standardu k 1. lednu 2013 zaúčtována na vrub vlastního kapitálu.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl 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 přeceňovány do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech. V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykázání vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě. V prosinci 2011 Rada vydala dodatek, který posouvá datum účinnosti IFRS 9. Nově by Standard měl být povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později.	1. ledna 2015
IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku	Dodatek požaduje, aby položky ostatního úplného výsledku byly seskupeny podle toho, zda v budoucnosti budou z ostatního úplného výsledku odúčtovány do zisků a ztrát či nikoli. Dále dodatek zavádí nový název „výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku“ pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.	1. července 2012
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků	Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.	1. ledna 2013
IAS 27 Individuální účetní závěrka – revize	Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.	1. ledna 2013*
IAS 28 Investice do přidružených podniků a společného podnikání – revize	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu k podnikovým ujednáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.	1. ledna 2013*

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Vládní půjčky	Dodatek povoluje výjimku z retrospektivní aplikace u vládních půjček při přechodu na IFRS. Účetní jednotky nově budou moci požadavky IFRS 9 a IAS 20 pro vládní půjčky existující k datu přechodu na IFRS aplikovat prospektivně.	1. ledna 2013
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek požaduje zveřejnění informací, které uživatelům účetních výkazů účetní jednotky umožní vyhodnotit vliv nebo potencionální vliv ujednání o započtení na finanční pozici účetní jednotky.	1. ledna 2013
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka – nový standard	Nový standard je založen na stávajících požadavcích pro konsolidace, jak jsou definovány v IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a SIC-12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Nově však definuje kontrolu, jakož i aplikační požadavky, aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky.	1. ledna 2013*
IFRS 11 Společná ujednání – nový standard	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC-13 Spoluovládané jednotky - nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného ujednání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci ujednání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013*
IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – nový standard	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013*
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přechodná ustanovení	Dodatek upřesňuje, že (i) „datum prvotní aplikace“ standardu znamená „začátek ročního účetního období, ve kterém je IFRS 10 (resp. IFRS 11 a 12) prvně aplikován“ a že (ii) z retrospektivní aplikace jsou vyjmuty i investice, které konsolidující účetní jednotka odúčtovala v průběhu srovnávacího období, jestliže nebyly podle IAS 27 ani SIC-12 konsolidovány.	1. ledna 2013
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky	Dodatek definuje investiční účetní jednotku, zavádí výjimku z konsolidace pro dceřiné společnosti investiční účetní jednotky a požaduje, aby investiční účetní jednotky tyto investice oceňovaly v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 v konsolidované i individuální účetní závěrce. Dodatek rovněž zavádí nové požadavky na zveřejnění informací pro investiční účetní jednotky.	1. ledna 2014
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou	Nový standard definuje reálnou hodnotu, sjednocuje do jednoho předpisu rámec pro oceňování reálnou hodnotou a související požadavky na zveřejnění informací. IFRS 13 nestanovuje, v jakých případech by aktivum, závazek, nebo vlastní kapitálový nástroj účetní jednotky měl být oceněn reálnou hodnotou. Avšak jeho požadavky na oceňování a zveřejňování jsou aplikovány v těch případech, kdy jiný IFRS požaduje nebo povoluje, aby daná položka byla oceněna v reálné hodnotě (s omezenými výjimkami).	1. ledna 2013
Roční harmonizační novela 2012	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 6 bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2013
IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dolu	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skrývky jako aktiva („kapitalizované náklady na odstranění skrývky“) a jeho ocenění při prvotním uznání a následné oceňování.	1. ledna 2013
IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kritéria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky“, jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.	1. ledna 2014
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení	Dodatek standardu je důsledkem změny povinného data aplikace IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2015

Pozn.: * Komise Evropské unie tyto standardy schválila pro účetní období začínající 1. ledna 2014 a povolila jejich dřívější aplikaci.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2012

V účetním období roku 2012 Banka nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou Banky, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Banka primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Banka má pobočku ve Slovenské republice a dále dceřinou společnost Bastion European Investments S.A. v Belgii, jejichž funkční měnou je euro, a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného centrální bankou (dále jen „CB“) pro příslušnou cizí měnu. V závislosti na funkční měně je centrální bankou Česká národní banka pro českou korunu a Evropská centrální banka pro euro.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;
III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

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

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

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na akruální bázi ve výsledovce v položkách *Výnosy z úroků a podobné výnosy* a *Náklady na úroky a podobné náklady* za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.4.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na akruální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy.* Úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výsledovce v položce *Čistý zisk z finančních operací.*

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

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

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

Realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány v položce *Čistý zisk z finančních operací.*

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování Výkazu o peněžních tocích za účetní období Banka zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

3.5.4 Finanční nástroje

3.5.4.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání Banka používá metodu data vypořádání. Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků).

Při použití této metody je tedy finanční aktivum ve výkazu o finanční pozici vykázáno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Avšak, jedná-li se o finanční aktiva klasifikovaná v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát nebo do ostatního úplného výsledku.

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

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

3.5.4.2 Ocenění při prvotním uznání

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

Reálná hodnota finančního nástroje je při prvotním ocenění obvykle transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

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

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

3.5.4.3 Zisk prvního dne

Banka neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou zjištěnou z jiných dostupných běžných tržních transakcí se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

I. Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
II. Finanční investice držené do splatnosti;
III. Úvěry a pohledávky;
IV. Realizovatelná finanční aktiva;
V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

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

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

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

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

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

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti.

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

Pokud by Banka před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulatorních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva.* Navíc by Banka v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti.*

(iii) Úvěry a jiné pohledávky

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

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

Úvěry a jiné pohledávky jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy.* Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám.*

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v položce *Pohledávky za bankami* nebo v položce *Úvěry a pohledávky za klienty* v závislosti na typu dlužníka.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

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

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výsledovce v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy.* Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výsledovce v položce *Výnosy z dividend.*

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

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

3.5.4.5 Reklasifikace finančních aktiv

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

Banka také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky,* pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Banka má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Banka také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky.* Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

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

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

3.5.4.6 Reálná hodnota a Hierarchie reálných hodnot

Reálná hodnota je částka, za kterou by mohlo být v transakci mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno aktivum nebo vyrovnán závazek.

Banka všechny finanční nástroje zařazené v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě zařazuje do 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 nejsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu.

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

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

Neexistuje-li pro finanční nástroj aktivní trh, použije Banka pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.
I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek apod.;
IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Banka pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Banka odráží domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny. V případě dluhopisů je reálná hodnota určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků nebo na bázi podílu ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií. Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je upravována o kreditní riziko protistrany.

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

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

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

3.5.4.8 Restrukturalizované úvěry
Kde je to možné, Banka usiluje spíše o restrukturalizaci úvěru než o realizaci zástavy. Změna smluvních podmínek většinou zahrnuje prodloužení doby splatnosti a sjednání nových úvěrových podmínek. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případné snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Bankou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.4.9 Snížení hodnoty finančních aktiv
Banka posuzuje pravidelně alespoň ke dni výkazu o finanční situaci, zda neexistují objektivní důkazy o snížení hodnoty finančních aktiv vyjma finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Objektivní důkazy o snížení hodnoty zahrnují pozorovatelné informace svědčící především o významných finančních problémech dlužníka (emitenta), porušení smlouvy (prodlení s platbami úroků nebo splátkami jistiny), pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo poklesu odhadovaných peněžních toků v důsledku nepříznivých hospodářských podmínek.

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu.

Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Banky. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Banka považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Banka navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Banka vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výsledovce.

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

Banka posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 41(A) Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině, tj. použitím statistických modelů Očekávaných ztrát (EL – Expected Loss) nebo Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE – Expected Loss Best Estimate). Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjistitelných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prosta historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výsledovce v položkách *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* a *Tvorba opravných položek k cenným papírům.* Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám.* Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve 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.*

U realizovatelných finančních aktiv je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výsledovky do položky *Tvorba opravných položek k cenným papírům* pro dluhové nástroje a *Čistý zisk z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.4.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

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

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

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

Banka je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům.* Banka však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Banka považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.*

3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:
- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek;
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* (viz bod 3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:
- odpovídají strategii a cílům Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit;
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

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

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výsledovce v položce *Čistý zisk z finančních operací.* Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v položce *Čistý zisk z finančních operací ve výsledovce.*

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů). Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v položce *Zajištění peněžních toků* a do výsledovky jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výsledovku ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výsledovce v položce *Čistý zisk z finančních operací.*

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

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

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

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

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

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

3.5.4.12 Vložené deriváty

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

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

3.5.5 Aktiva držená k prodeji

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

Aktiva držená k prodeji jsou oceňována v nižší z:

– čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na *Aktiva držená k prodeji;*
– reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako *Aktiva držená k prodeji* není odepisován.

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

3.5.6 Daň z příjmů

3.5.6.1 Splatná daň

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

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

Banka nekompenzuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek.

3.5.6.2 Odložená daň

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

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

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem.

Největší dočasné rozdíly Bance vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.7 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Banka jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Banka vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Banky rovnoměrně po dobu trvání leasingu v položce *Ostatní výnosy.*

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v položce *Úvěry a pohledávky za klienty,* majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajícího zůstatku pohledávky, v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy.*

Banka jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v položce *Všeobecné provozní náklady.* Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výsledovce v položce *Náklady na úroky a podobné náklady.* Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajícího zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.8 Nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Banka drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku.*

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2012	2011
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	30
– zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmů	Dle doby nájmů
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 ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologické, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výsledovce v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku.*

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

3.5.9 Rezervy

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 32 Přílohy).

3.5.10 Zaměstnanecké požitky

3.5.10.1 Obecně

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu. Tyto rezervy jsou vykázány v položce *Rezervy* a jejich tvorba, resp. čerpání ve výsledovce v položce *Personální náklady.*

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 Banka vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru v Bance, věk, pohlaví, základní mzda), z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Banky (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Banky v položce *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.10.2 Odložené výplaty odměn

Banka implementovala nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance s vysokým vlivem na řízení rizik Banky v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU). Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

– v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A., že skupina Société Générale bude mít čistý výsledek hospodaření roven nebo vyšší než nula;
– v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., že Skupina bude mít čistý výsledek hospodaření vyšší než nula. Pro zaměstnance investičního bankovnictví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovnictví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Banka považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Société Générale S.A., Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Société Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich zavíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výsledovce v položce *Personální náklady.*

3.5.10.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Banka poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Société Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže. Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v položkách *Personální náklady* a *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období* ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v položkách *Personální náklady* a *Rezervy.*

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

3.5.11 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období.* Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období.*

3.5.12 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit, např. aktiva ve správě.

3.5.13 Provozní segmenty

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

Banka má následující provozní segmenty:
- *Retailové bankovnictví:* 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 bankovnictví:* 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 bankovnictví:* obchodování s finančními nástroji;
- *Ostatní:* centrála Banky.

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

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

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

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

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

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

3.5.14 Regulatorní požadavky

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

4 Informace o segmentech

	Retailové bankovnictví		Korporátní bankovnictví		Investiční bankovnictví		Ostatní		Celkem	
(mil. Kč)	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 467	9 249	6 136	5 826	55	7	2 134	2 894	17 792	17 976
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 901	4 616	2 234	2 309	-1	7	-117	172	7 017	7 104
Čistý zisk z finančních operací	843	854	988	1 068	947	976	390	15	3 168	2 913
Ostatní výnosy	113	125	-26	-37	132	111	-71	-79	148	120
Čisté provozní výnosy	**15 324**	**14 844**	**9 332**	**9 166**	**1 133**	**1 101**	**2 336**	**3 002**	**28 125**	**28 113**

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

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

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Banky (více jak 99 %) pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	**2012**	**2011**
Výnosy z úroků a podobné výnosy	30 284	29 799
Náklady na úroky a podobné náklady	-12 749	-12 585
Výnosy z dividend	257	762
Čisté úrokové a podobné výnosy	**17 792**	**17 976**
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	16 883	17 123
– portfolia finančních investic držených do splatnosti	6	36
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	3 494	3 052
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-4 930	-4 667

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 372 mil. Kč (2011: 444 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 70 mil. Kč (2011: 386 mil. Kč). V roce 2012 došlo k odúčtování těchto cenných papírů. K 31. prosinci 2012 Banka neeviduje žádné pohledávky související s těmito cennými papíry.

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 915 mil. Kč (2011: 9 588 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 833 mil. Kč (2011: 7 918 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 2 082 mil. Kč (2011: 1 670 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 257 mil. Kč (2011: 673 mil. Kč) a přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve výši 0 mil. Kč (2011: 89 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2012	2011
Poplatky a provize z transakcí	4 248	4 303
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 555	2 890
Ostatní	1 400	1 366
Výnosy z poplatků a provizí	**8 203**	**8 559**
Poplatky a provize z transakcí	-958	-940
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-156	-437
Ostatní	-72	-78
Náklady na poplatky a provize	**-1 186**	**-1 455**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**7 017**	**7 104**

Položka *Ostatní* obsahuje především poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovnictví a distribuci produktů finanční skupiny Banky. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 73 mil. Kč (2011: 69 mil.Kč) a náklady na tyto služby ve výši 8 mil. Kč (2011: 8 mil.Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2012	2011
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	146	-42
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	238	493
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	460	-5
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	123	89
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-162	188
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	44	17
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	1 005	767
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 314	1 406
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	**3 168**	**2 913**

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2012 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. ve výši 830 mil. Kč a dále čistá ztráta z prodeje řeckých a portugalských státních dluhopisů ve výši 380 mil. Kč a čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 11 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 442 mil. Kč (2011: 1 321 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 kategorii *Ostatní výnosy* jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině a výnosy z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Mzdy, platy a odměny	4 348	4 159
Sociální náklady	1 714	1 694
Personální náklady	**6 062**	**5 853**
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7 895	7 979
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 845	7 855
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	**772 743**	**745 168**

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 78 mil. Kč (2011: 76 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2011: 44 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují tvorbu restrukturalizační rezervy ve výši 10 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč) související s projektem reorganizace distribuční sítě a dále rozpuštění a čerpání ve výši 0 mil. Kč (2011: 10 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 32 Přílohy).

Indexované bonusy
Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* za rok 2012 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Société Générale, resp. Komerční banky činila 27 mil. Kč (2011: 2 mil. Kč) a celková částka závazku je 27 mil. Kč (2011: 6 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Bankou. Celkový počet akcií Société Générale, od kterých se odvíjí výše bonusů je 16 934 kusů (2011: 24 852 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od kterých se odvíjí výše bonusů je 9 487 kusů (2011: 0 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

	2012		2011	
(kusy)	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
Stav na počátku období	**24 852**	**0**	**8 027**	**0**
Vyplaceno v průběhu období	-7 918	0	-1 407	0
Nově garantovaný počet akcií	0	9 487	18 232	0
Stav na konci období	**16 934**	**9 487**	**24 852**	**0**

Akcie zdarma
Cena akcií k datu přiznání nároku je stanovena na 34,55 EUR pro první tranši a 33,15 EUR pro druhou tranši. Celkový počet garantovaných akcií pro obě tranše je 284 840 kusů (2011: 294 520 kusů). Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2012 činila 46 mil. Kč (2011: 41 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázaná celková kumulativní částka 92 mil. Kč (2011: 46 mil. Kč) jako součást *Emisního ážia* ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Náklady na pojištění	107	109
Náklady na marketing a reprezentaci	508	526
Náklady na prodej a bankovní produkty	334	381
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	119	131
Náklady spojené s provozem budov	1 203	1 171
Náklady spojené s IT podporou	790	857
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	223	169
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	343	390
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	670	626
Ostatní náklady	114	167
Všeobecné provozní náklady	**4 411**	**4 527**

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání rezervy na restrukturalizaci ve výši 9 mil. Kč (2011: 11 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 32 Přílohy).

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 549	1 631
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	12	0
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	**1 561**	**1 631**

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

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

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 379 mil. Kč (2011: 1 377 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby, rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv ve výši 1 848 mil. Kč (2011: 1 864 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 469 mil. Kč (2011: 487 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2012	2011
(Zůstatek na počátku období	**-13 377**	**-13 063**
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	-2 464	-2 432
– právnické osoby*	-4 294	-4 202
Rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	1 529	1 569
– právnické osoby*	3 381	3 201
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 095	1 705
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	122	-155
Zůstatek na konci období	**-14 008**	**-13 377**

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

Zůstatek k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2012	2011
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-13 525	-12 759
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1	-1
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	482	-617
Celkem zůstatek	**-14 008**	**-13 377**

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2012 představoval 0 mil. Kč (2011: 5 566 mil. Kč). V průběhu roku 2012 došlo k odúčtování opravné položky ve výši 5 278 mil. Kč z důvodu výměny řeckých státních dluhopisů držených Bankou (viz bod 18 Přílohy) a související kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval výnos ve výši 288 mil. Kč.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá ztráta v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 28 mil. Kč (2011: čistý zisk 10 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 260 mil. Kč (2011: 26 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 256 mil. Kč (2011: 36 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 24 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

13 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

Stav opravných položek k majetkovým účastem je následující:

(mil. Kč)	2012	2011
Zůstatek na počátku období	**-355**	**-355**
Tvorba opravných položek	0	0
Čerpání opravných položek	0	0
Zůstatek na konci období	**-355**	**-355**

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně, a.s. na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 24 Přílohy).

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2012	2011
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-2 406	-1 444
Daň splatná – minulý rok	24	-31
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	-68	65
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	14	-19
Daň z příjmů	**-2 436**	**-1 429**
Daň splatná – běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	0	14
Celková daňová povinnost	**-2 436**	**-1 415**

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

(mil. Kč)	2012	2011
Zisk před zdaněním	**14 684**	**9 380**
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2011: 19 %)	2 790	1 782
Daň z úprav zisku před zdaněním	20	-9
Nezdanitelné výnosy	-1 088	-1 003
Náklady daňově neuznatelné	763	770
Slevy	-2	-2
Zápočet daně	-77	-83
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-14	19
Pohyby odložené daně	68	-65
Daňová ztráta	0	-8
Ostatní	0	-3
Náklad z titulu daně z příjmů	**2 460**	**1 398**
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-24	31
Celkový náklad daně z příjmů	**2 436**	**1 429**
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	0	-14
Celková daňová povinnost	**2 436**	**1 415**
Efektivní sazba daně	16,59 %	15,23 %

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, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykázaného výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2012 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2011: 19 %). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2012 Banka eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 77 mil. Kč (2011: 166 mil. Kč). Tato daňová ztráta je slovenskou daňovou ztrátou z minulých let uplatnitelnou pouze pro účely slovenské daně z příjmů právnických osob placené slovenskou pobočkou Banky.

Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let
Ve výši	0	0	0	0	77

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2012 vykazuje Banka zisk ve výši 12 248 mil. Kč (2011: 7 951 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2012 ve výši 230 Kč na jednu akcii (2011: 160 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 8 742 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 26. dubna 2012 Banka ze zisku 7 951 mil. Kč za rok 2011 rozdělila na dividendách 6 082 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20 % základního kapitálu Banky.

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	6 452	7 541
Účty u centrálních bank	21 207	8 707
Hotovost a účty u centrálních bank	**27 659**	**16 248**

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 736 mil. Kč (2011: 7 877 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2012 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2011: 0,75 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,75 % (2011: 1,00 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.*

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Cenné papíry	33 962	15 564
Deriváty	17 945	19 723
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**51 907**	**35 287**

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
(mil. Kč)	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	**0**	**0**	**7**	**7**
Emisní povolenky	**813**	**855**	**0**	**0**
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	8 505	8 309	9 697	8 904
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 939	1 927	1 622	1 577
Směnky	1 852	1 839	689	686
Pokladniční poukázky	20 853	20 836	3 549	3 546
Dluhopisy	**33 149**	**32 911**	**15 557**	**14 713**
Cenné papíry k obchodování	**33 962**	**33 766**	**15 564**	**14 720**

Pozn.: * 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 20 853 mil. Kč (2011: 3 549 mil. Kč).

K 31. prosinci 2012 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 11 013 mil. Kč (2011: 10 487 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 22 949 mil. Kč (2011: 5 077 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a ostatní podíly		
– česká koruna	0	7
Akcie a ostatní podíly	**0**	**7**

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a ostatní podíly vydané		
– ostatními subjekty v České republice	0	7
Akcie a ostatní podíly	**0**	**7**

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Emisní povolenky		
– ostatní měny	813	0
Emisní povolenky	**813**	**0**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Emisní povolenky vydané		
– finančními institucemi v zahraničí	813	0
Emisní povolenky	**813**	**0**

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	1 837	1 569
– ostatní měny	102	53
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**1 939**	**1 622**
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	27 798	11 863
– ostatní měny	3 412	2 072
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**31 210**	**13 935**
Dluhopisy	**33 149**	**15 557**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	28 575	12 492
– státními institucemi v zahraničí	2 503	2 000
– finančními institucemi v České republice	114	70
– finančními institucemi v zahraničí	93	45
– ostatními subjekty v České republice	1 864	921
– ostatními subjekty v zahraničí	0	29
Dluhopisy	**33 149**	**15 557**

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2012 Reálná hodnota	31. 12. 2011 Reálná hodnota
Itálie	13	9
Polsko	129	1 326
Slovensko	2 361	665
Ostatní státy	0	0
Celkem	**2 503**	**2 000**

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 7 651 mil. Kč (2011: 8 925 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Reálná hodnota	31. 12. 2012 Cena pořízení*	31. 12. 2011 Reálná hodnota	31. 12. 2011 Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	**2**	**2**	**702**	**62**
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	83 318	72 571	74 390	75 875
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 061	10 553	11 364	11 188
Dluhopisy	**94 379**	**83 124**	**85 754**	**87 063**
Realizovatelná finanční aktiva	**94 381**	**83 126**	**86 456**	**87 125**

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

K 31. prosinci 2012 jsou v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva cenné papíry v reálné hodnotě 94 379 mil. Kč (2011: 85 754 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 mil. Kč (2011: 702 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a ostatní podíly		
– česká koruna	0	700
– ostatní měny	2	2
Akcie a ostatní podíly	**2**	**702**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Akcie a ostatní podíly vydané		
– bankami v České republice	0	700
– nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Akcie a ostatní podíly	**2**	**702**

V roce 2012 Banka prodala podíl ve společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 830 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy). Cena pořízení činila 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	65 350	53 023
– ostatní měny	17 968	21 367
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**83 318**	**74 390**
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	9 398	9 671
– ostatní měny	1 663	1 693
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**11 061**	**11 364**
Dluhopisy	**94 379**	**85 754**

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	58 454	46 602
– státními institucemi v zahraničí	19 737	22 029
– finančními institucemi v České republice	15 326	15 269
– finančními institucemi v zahraničí	862	1 854
– ostatními subjekty v České republice	0	0
– ostatními subjekty v zahraničí	0	0
Dluhopisy	**94 379**	**85 754**

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2012 Reálná hodnota	31. 12. 2012 Cena pořízení*	31. 12. 2011 Reálná hodnota	31. 12. 2011 Cena pořízení*
Itálie	7 907	6 717	7 302	7 381
Lucembursko	1 040	1 029	0	0
Polsko	5 664	5 051	7 817	7 350
Portugalsko	0	0	218	261
Řecko	0	0	2 071	7 327
Slovensko	5 126	4 603	4 621	4 724
Celkem	**19 737**	**17 400**	**22 029**	**27 043**

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

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 50 669 mil. Kč (2011: 39 035 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

V průběhu roku 2012 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 12 350 mil. Kč. Celý objem tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice. V průběhu roku 2012 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 7 400 mil. Kč, 35 mil. EUR a 76 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 9 810 mil. Kč. Z toho 6 250 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 410 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 1 150 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2012 Banka prodala portugalské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 253 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl ztráty ve výši 23 mil. Kč. Dále Banka prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 450 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 11 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Řecko

Během prvního čtvrtletí 2012 se Banka rozhodla zúčastnit výměny řeckých státních dluhopisů („ŘSD“). Podmínky výměny byly následující:
- Odpis 53,5 % původní nominální hodnoty ŘSD;
- 15 % původní nominální hodnoty ŘSD je nahrazeno dluhopisy vydanými EFSF (nově založená instituce European Financial Stability Fund) jako peněžní ekvivalent s 1–2 letou splatností;
- 31,5 % původní nominální hodnoty ŘSD bude nahrazeno novými řeckými státními dluhopisy („NŘSD“) se stejným emitentem (řecká vláda), se stejnou měnou (Euro) a vydanými v souladu s britským právem. NŘSD budou zahrnovat 20 tranší se splatností od 11 do 30 let kopírující amortizaci 5 % p. a. počínaje rokem 2023. Kupón těchto nových řeckých státních dluhopisů bude následující:
  - 2012–2015: 2,00 %
  - 2016–2020: 3,00 %
  - 2021: 3,65 %
  - 2022–2042: 4,30 %
- Warranty za celou původní nominální hodnotu ŘSD, které držiteli zajistí úrok (ne jistinu) v případě, že růst HDP v Řecku v daném roce překročí určitý procentní podíl.

Následně se Banka rozhodla prodat všechny NŘSD a warranty se ztrátou 357 mil. Kč, která je vykázána ve výsledovce v kategorii Čistý zisk z finančních operací (viz bod 7 Přílohy).

19 Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2012 Banka vykázala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 3 mil. Kč (2011: 13 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.

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Běžné účty u bank	5 455	60
Dluhopisy	4 786	6 797
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	7 484	12 256
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	21 000	59 011
Termínované vklady u bank	17 138	16 003
Hrubé pohledávky za bankami	**55 863**	**94 127**
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Pohledávky za bankami	**55 863**	**94 127**

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pokladniční poukázky	20 614	57 881
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 683	6 674
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	0	644
Akcie	278	284
Investiční certifikáty	77	0
Celkem	**23 652**	**65 483**

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2012 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 4 786 mil. Kč (2011: 6 797 mil. Kč) a nominálním objemu 4 705 mil. Kč (2011: 6 705 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 2 590 mil. Kč dluhopis emitovaný mateřskou společností Société Générale S.A. (2011: 4 590 mil. Kč), který Banka nakoupila v roce 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Druhý dluhopis emitovaný mateřskou společností Société Générale S.A., který byl držen na tomto portfoliu, byl v průběhu roku 2012 splacen (celkový souhrn částečných splátek nominální hodnoty tohoto dluhopisu v roce 2012 činil 2 000 mil. Kč). Banka v tomto portfoliu také drží tři emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2011: 2 115 mil. Kč).

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Úvěry klientům	406 934	382 492
Směnky	421	439
Forfaity	1 776	1 651
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	**409 131**	**384 582**
Dluhopisy	461	461
Ostatní pohledávky za klienty	123	405
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	**409 715**	**385 448**
Opravné položky k úvěrům za klienty		
– fyzické osoby	-3 816	-3 140
– právnické osoby*	-9 709	-9 619
Opravné položky k úvěrům za klienty	**-13 525**	**-12 759**
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-1
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	**-13 526**	**-12 760**
Úvěry a pohledávky za klienty	**396 189**	**372 688**

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2012 splatné úroky ve výši 1 141 mil. Kč (2011: 1 140 mil. Kč). Z toho 505 mil. Kč (2011: 689 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2012 ve výši 218 mil. Kč (2011: 298 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 120 mil. Kč (2011: 193 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2012 (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	379 151	167 971	211 180	0	379 151	0 %
Sledované	8 622	3 909	4 713	-645	7 977	14 %
Nestandardní	5 112	2 866	2 246	-1 010	4 102	45 %
Pochybné	2 130	686	1 444	-845	1 285	59 %
Ztrátové	14 116	857	13 259	-11 025	3 091	83 %
Celkem	**409 131**	**176 289**	**232 842**	**-13 525**	**395 606**	

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2011 (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	352 732	153 342	199 390	0	352 732	0 %
Sledované	11 421	4 298	7 123	-862	10 559	12 %
Nestandardní	3 488	2 117	1 371	-686	2 802	50 %
Pochybné	3 835	1 538	2 297	-1 387	2 448	60 %
Ztrátové	13 106	837	12 269	-9 824	3 282	80 %
Celkem	**384 582**	**162 132**	**222 450**	**-12 759**	**371 823**	

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Potravinářství a zemědělství	15 902	14 706
Těžba a dobývání	1 279	1 902
Chemický a farmaceutický průmysl	5 378	5 483
Hutnictví	8 183	8 743
Výroba motorových vozidel	2 472	2 287
Výroba ostatních strojů	7 633	7 038
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 134	2 542
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 034	8 094
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	21 783	22 469
Stavebnictví	9 685	10 439
Maloobchod	11 872	11 083
Velkoobchod	27 120	24 882
Ubytování a pohostinství	1 019	1 138
Doprava, telekomunikace a sklady	10 158	7 243
Peněžnictví a pojišťovnictví	46 500	43 770
Nemovitosti	27 854	26 829
Veřejná správa	30 758	29 048
Ostatní odvětví	17 524	14 733
Občané	152 843	142 153
Úvěry klientům	**409 131**	**384 582**

Většina úvěrů (více jak 90 %) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

	31. 12. 2012			31. 12. 2011		
(mil. Kč)	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	4 492	2 713	2 696	10 368	3 433	3 415
Záruka banky	17 501	14 953	14 857	16 060	13 404	12 791
Záruční vklady	1 673	1 106	928	1 145	1 143	942
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	4	3	3
Zástava věci nemovité	269 817	178 739	128 553	252 142	161 617	116 193
Zástava věci movité	19 034	1 707	1 641	18 970	1 691	1 605
Ručení právnickou osobou	21 839	13 425	12 908	20 908	13 802	13 145
Ručení fyzickou osobou	1 159	182	156	1 200	171	139
Zástava pohledávky	31 177	3 592	3 239	36 098	3 692	3 395
Pojištění úvěrového rizika	11 804	11 213	11 213	10 928	10 381	10 381
Ostatní	841	414	98	2 095	129	123
Hodnota zajištění	**379 337**	**228 044**	**176 289**	**369 918**	**209 466**	**162 132**

Pozn.: * Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 13 % celkových zástav nemovitostí (2011: 13 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2012 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2011: 461 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2011: 450 mil. Kč). V průběhu roku 2012 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji, ani nebyl splatný žádný dluhopis na tomto portfoliu.

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Fyzické osoby	754	545
Právnické osoby*	4 519	4 419
Celkem	**5 273**	**4 964**

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

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 2012 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 331 mil. Kč (2011: 1 392 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Snížení v roce 2012 oproti roku 2011 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2012 ani 2011 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Vykazovaná hodnota	31. 12. 2012 Cena pořízení*	31. 12. 2011 Vykazovaná hodnota	31. 12. 2011 Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	179	177	184	183
Finanční investice držené do splatnosti	**179**	**177**	**184**	**183**

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2012 drží Banka v portfoliu Finanční investice držené do splatnosti dluhopisy v hodnotě 179 mil. Kč (2011: 184 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– cizí měny	179	184
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**179**	**184**

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v zahraničí	179	184
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**179**	**184**

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2012 Reálná hodnota	31. 12. 2012 Cena pořízení*	31. 12. 2011 Reálná hodnota	31. 12. 2011 Cena pořízení*
Francie	189	177	196	183
Celkem	**189**	**177**	**196**	**183**

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

V průběhu roku 2012 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2012 nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Náklady a příjmy příštích období	201	274
Zůstatky uspořádacích účtů	597	262
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	19	37
Ostatní aktiva	1 417	1 089
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	**2 234**	**1 662**

Ostatní aktiva obsahuje především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	24 446	24 104
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	482
Majetkové účasti	**24 928**	**24 586**

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2012:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 473	0	3 473
ESSOX, s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Factoring KB, a.s.	100	100	Faktoring	Praha	1 190	0	1 190
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	511	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	230	0	230
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100	Finanční služby	Praha	11 705	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 299	0	1 299
Celkem					**24 446**	**0**	**24 446**

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2012:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	-355	482
Celkem					**837**	**-355**	**482**

Pozn.: * Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2012	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2012
Bastion European Investments S.A.	3 541	0	-68	3 473
ESSOX, s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
KB Real Estate, s.r.o.	101	410	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	4 873
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	230	0	0	230
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 299	0	0	1 299
Celkem s rozhodujícím vlivem	**24 104**	**410**	**-68**	**24 446**
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0*	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	837
Celkem s podstatným vlivem	**837**	**0**	**0**	**837**

Pozn.: * Hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

Změny v majetkových účastech v roce 2012
V květnu 2012 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,4 mil. EUR (68 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V květnu 2012 byl navýšen o 410 mil. Kč vlastní kapitál společnosti KB Real Estate, s.r.o. z důvodu nákupu nové provozní budovy v Praze Stodůlkách, který byl realizován 1. června 2012.

V srpnu 2012 byl navýšen základní kapitál Penzijní fondu Komerční banky, a.s. o 100 mil. Kč z nerozdělených zisků minulých let na celkem 300 mil. Kč z důvodu penzijní reformy (regulatorní požadavek pro budoucí penzijní společnost).

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2012:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2011	8 117	1 381	98	660	10 256
Přírůstek majetku	943	119	-36	976	2 002
Úbytek/převod majetku	-144	-17	0	-1 026	-1 187
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2012	**8 916**	**1 482**	**62**	**610**	**11 070**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2011	5 696	1 047	64	0	6 807
Přírůstek oprávek	813	120	-22	0	911
Úbytek oprávek	-128	-15	0	0	-143
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2012	**6 381**	**1 151**	**42**	**0**	**7 574**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2011	2 421	334	34	660	3 449
31. prosince 2012	**2 535**	**331**	**20**	**610**	**3 496**

V průběhu roku 2012 bylo Bankou ve formě *Provozních nákladů* vynaloženo na výzkum a vývoj 143 mil. Kč (2011: 142 mil. Kč).

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2012:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2011	149	10 599	4 889	325	15 962
Přesun z/do majetku k prodeji	0	20	0	0	20
Přírůstek majetku	11	328	386	702	1 427
Úbytek/převod majetku	-3	-175	-329	-726	-1 233
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-1	0	-1
31. prosince 2012	**157**	**10 772**	**4 945**	**301**	**16 175**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2011	0	5 351	4 075	0	9 426
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	6	0	0	6
Přírůstek oprávek	0	339	299	0	638
Úbytek oprávek	0	-144	-316	0	-460
Snížení hodnoty	0	-12	-3	0	-15
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-1	0	-1
31. prosince 2012	**0**	**5 540**	**4 054**	**0**	**9 594**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2011	149	5 248	814	325	6 536
31. prosince 2012	**157**	**5 232**	**891**	**301**	**6 581**

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2012 jsou vykázány ve výši 1 mil. Kč (2011: 16 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty.*

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Prodané cenné papíry	2 481	4 686
Deriváty	17 423	19 736
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**19 904**	**24 422**

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

28 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Běžné účty	7 578	2 517
Závazky vůči bankám	24 267	27 111
Závazky vůči bankám	**31 845**	**29 628**

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 395 mil. Kč (2011: 1 818 mil. Kč), z toho v hodnotě 175 mil. Kč (2011: 662 mil. Kč) se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky z portfolia Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 175 mil. Kč (2011: 688 mil. Kč).

Účetní hodnota cenných papírů a poskytnutých úvěrů sloužících jako zástava přijatého úvěru činila 5 468 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

29 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Běžné účty	330 152	319 827
Úsporné vklady	84 090	66 903
Termínované vklady	55 058	69 000
Depozitní směnky	6 287	10 316
Přijaté úvěry od klientů	6 498	0
Ostatní závazky ke klientům	3 884	3 753
Závazky vůči klientům	**485 969**	**469 799**

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 6 497 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Soukromé společnosti	186 451	184 133
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	20 692	17 620
Pojišťovny	15 407	7 538
Veřejná správa	1 272	1 395
Fyzické osoby	152 583	155 867
Fyzické osoby – podnikatelé	23 027	24 538
Vládní instituce	64 676	60 355
Ostatní	11 222	10 401
Nerezidenti	10 639	7 952
Závazky vůči klientům	**485 969**	**469 799**

30 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 38 017 mil. Kč (2011: 34 525 mil. Kč). Banka vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	14 286	12 666
pět až deset let	3 547	3 944
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	20 184	17 915
Emitované cenné papíry	**38 017**	**34 525**

V průběhu roku 2012 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 344 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 5 140 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2012 mil. Kč	31. 12. 2011 mil. Kč
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	2 200	2 306
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	11 434	10 360
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,00 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 147	3 161
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	2 468	2 474
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	1 842	1 045
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456	4,14 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	2 079	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001530, CZ0002001548	4,29 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	2 465	2 468
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	5 133	4 349
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001746	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 5 let plus 150 bps	CZK	28. prosince 2007	28. prosince 2037	0	1 289
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	6 197	6 290
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09 %	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	652	783
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	400	0
Emitované cenné papíry					**38 017**	**34 525**

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2012 byla 67 bps (2011: 145 bps).
Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2012 byla 18 bps (2011: 78 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2012 byla 82 bps (2011: 169 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2012 byla 137 bps (2011: 219 bps).
* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.

31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	0	8
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 407	1 433
Závazky z platebního styku	4 523	6 785
Ostatní závazky	2 804	2 371
Výdaje a výnosy příštích období	187	164
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	**8 921**	**10 761**

Závazky z platebního styku se v roce 2012 snížily z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovému centru ČNB.

V položce *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 v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 44 mil. Kč (2011: 22 mil. Kč).

32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	464	429
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	482	617
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	10	9
Rezervy	**956**	**1 055**

V roce 2012 Banka vytvořila restrukturalizační rezervu v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Banka dále upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s přeměnou Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2012. Tvorba, rozpuštění a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 10 Přílohy).

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)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Rezerva na podrozvahové závazky	409	502
Rezerva na nevyčerpané rámce	73	115
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	**482**	**617**

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	97	19	-11	6	0	111
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	332	290	-266	0	-3	353
Rezervy na restrukturalizaci	9	10	-9	0	0	10
Celkem	**438**	**319**	**-286**	**6**	**-3**	**474**

33 Odložená daň

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

Odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	1	1
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	1
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	4	4
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka	**6**	**6**

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Bankovní rezervy a opravné položky	254	271
Opravné položky k majetku	1	4
Nebankovní rezervy	39	49
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-389	-371
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	-3 356	-2 295
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-1 375	-225
Ostatní dočasné rozdíly	105	126
Čistý odložený daňový závazek	**-4 721**	**-2 441**

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	2012	2011
Zůstatek na začátku účetního období	**-2 435**	**-991**
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	-68	65
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 a 40 Přílohy)	-2 212	-1 509
Zůstatek na konci účetního období	**-4 715**	**-2 435**

34 Podřízený dluh

V roce 2012 splatila Banka podřízený dluh (2011: 6 002 mil. Kč). Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činila 6 000 mil. Kč a poskytovatelem podřízeného dluhu byla mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený dluh byl úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a měl jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České Národní Banky jako regulátora, a vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Banka realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012. Po splacení podřízeného dluhu je celý regulatorní kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně došlo k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

35 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 v zaknihované podobě znějících na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

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

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

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

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat 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.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty („GDRs“). S GDRs se pojí 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 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 GDR‘s k 31. prosinci 2012 činil 236 361 kusů (2011: 491 214 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2012 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	6,15
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	3,41

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

Ke dni 31. prosince 2012 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2011: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

Současně od zavedení Basel II tedy Banka pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Banky a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Banka sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Banka získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv, hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Banky.

Tento proces je svým způsobem iterativní, protože výsledky stresového testování jsou zvažovány pro stanovení možných dividendových strategií. A naopak předpokládané dividendové strategie jsou předpokladem pro simulace budoucích úrovní kapitálové přiměřenosti. Nastavování strategií vyplácení dividend je pro Banku hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti. Odkupy vlastních akcií a řízení objemu podřízeného dluhu jsou nástroji sekundárními.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk (k 31. prosinci 2012 Banka nevykazuje podřízený dluh, neboť byl splacen k 27. lednu 2012). Po splacení podřízeného dluhu Banka má celý regulatorní kapitál ve formě kvalitního Tier 1 kapitálu.

Banka v průběhu roku 2012 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2012 Banka drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč pořízených v předchozích letech (k 31. prosinci 2011: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Banka průběžně sleduje a vyhodnocuje připravované změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost (souhrnně označované jako Basel III a CRD IV na evropské úrovni) a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji ČNB.

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Původní kapitál Tier 1	51 228	49 321
Dodatkový kapitál Tier 2	0	6 000
Odčitatelné položky od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-2 126	-2 829
Regulatorní kapitál	**49 102**	**52 492**

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	Změna během roku
Hotovost a vklady u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	27 659	16 248	**11 411**
Pohledávky za bankami – běžné účty (viz bod 20 Přílohy)	5 455	60	**5 395**
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	**0**
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 28 Přílohy)	-7 578	-2 517	**-5 061**
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	**25 535**	**13 790**	**11 745**

37 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2012 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 272 mil. Kč (2011: 166 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 44 mil. Kč (2011: 147 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2012 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Banky, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2012 měla Banka kapitálové závazky ve výši 199 mil. Kč (2011: 491 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 řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných 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. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Banka rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	35 235	37 544
Platební záruky včetně jejich příslibů	11 148	10 764
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	0	23
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	13 483	15 586
Nečerpané úvěrové přísliby	47 010	46 744
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	33 856	34 385
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	9 517	11 043
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	518	554
Stand by akreditivy nekryté	551	673
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	131	252
Potenciální závazky	**151 449**	**157 568**

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 2012 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 482 mil. Kč (2011: 617 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Potravinářství a zemědělství	6 595	8 557
Těžba a dobývání	1 572	1 036
Chemický a farmaceutický průmysl	2 042	2 376
Hutnictví	5 138	4 742
Výroba motorových vozidel	868	699
Výroba ostatních strojů	8 246	8 943
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 121	1 665
Ostatní zpracovatelský průmysl	4 317	4 537
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	13 878	15 496
Stavebnictví	32 946	34 788
Maloobchod	4 110	4 115
Velkoobchod	12 446	12 702
Ubytování a pohostinství	493	591
Doprava, telekomunikace a sklady	7 120	7 521
Peněžnictví a pojišťovnictví	8 388	7 190
Nemovitosti	2 976	3 490
Veřejná správa	9 699	12 426
Ostatní odvětví	16 694	14 317
Občané	11 800	12 377
Potenciální závazky	**151 449**	**157 568**

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***	31. 12. 2011 Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***
Záruka státu, vládních institucí	359	333	333	42	38	38
Záruka banky	1 679	1 616	1 523	2 111	2 016	1 726
Záruční vklady	1 893	1 862	1 759	2 136	2 095	1 926
Zástava věci nemovité	7 501	4 344	3 567	7 252	4 037	3 359
Zástava věci movité	84	8	8	116	7	7
Ručení právnickou osobou	6 042	3 115	2 980	5 841	4 007	3 870
Ručení fyzickou osobou	29	1	1	20	1	1
Zástava pohledávky	1 764	0	0	2 135	0	0
Pojištění úvěrového rizika	4 306	4 087	4 087	4 882	4 638	4 636
Ostatní	5	4	4	3	3	3
Hodnota zajištění	**23 662**	**15 370**	**14 262**	**24 538**	**16 842**	**15 566**

Pozn.: * Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

38 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 31. prosinci 2012 byla Banka kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společnostem ve finanční skupině a jejich vkladů v Bance:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Bastion European Investments S.A.	3 167	3 211
ESSOX, s.r.o.	6 108	6 799
Factoring KB, a.s.	2 421	2 171
KB Real Estate, s.r.o.	611	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13 278	9 804
Úvěry celkem	**25 585**	**21 985**
ESSOX, s.r.o.	274	313
Factoring KB, a.s.	3	1
KB Real Estate, s.r.o.	42	88
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1 001	1 505
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	1 003	2 913
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	6 740	7 106
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3 397	1 015
Vklady celkem	**12 460**	**12 941**

Kladná reálná hodnota finančních derivátů vůči společnostem ve finanční skupině činila na straně Banky 273 mil. Kč (2011: 359 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 42 mil. Kč (2011: 1 mil. Kč).

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 16 650 mil. Kč (2011: 14 490 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 1 143 mil. Kč (2011: 972 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2012 a 2011 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

(mil. Kč)	2012	2011
Bastion European Investments S.A.	124	123
ESSOX, s.r.o.	162	198
Factoring KB, a.s.	21	19
KB Real Estate, s.r.o.	12	0
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	32	4
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	265	145
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	**616**	**489**

V roce 2012 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 337 mil. Kč (2011: 350 mil. Kč) a celkové náklady 1 084 mil. Kč (2011: 774 mil. Kč).

K 31. prosinci 2012 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 863 mil. Kč (2011: 715 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	2 848	2 618
Belrosbank	11	0
BRD Romania	3	136
ESSOX SK s.r.o.	0	197
Komerční pojišťovna, a.s.	519	462
Rosbank	87	101
SG Express bank	3	2
SG London	262	0
SG Orbeo	0	378
SG Private Banking (Suisse)	2	5
Société Générale Paris	15 877	19 617
Société Générale Warsaw	499	0
Succursale Newedge UK	5	10
Celkem	**20 116**	**23 526**

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
BRD Romania	1	2
Crédit du Nord	6	4
ESSOX SK s.r.o.	25	130
Inter Europe Conseil	2	8
Komerční pojišťovna, a.s.	1 468	869
PEMA Praha	19	0
SG Amsterdam	42	28
SG Frankfurt	1	0
SG Lisabon	90	533
SG London	0	23
SG New York	2	2
SG Private Banking (Suisse)	100	39
SG Zurich	1	0
SGBT Luxemburg	285	10
Société Générale Paris	15 592	22 806
Société Générale Warsaw	26	1
Splitska Banka	2	2
Celkem	**17 662**	**24 457**

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 bod 20 Přílohy) a emitované dluhopisy.

K 31. prosinci 2012 Banka dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 189 974 mil. Kč (2011: 180 708 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 192 709 mil. Kč (2011: 191 004 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Banka ke konci roku 2012 a 2011 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2012 Banka realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 27 917 mil. Kč (2011: 24 119 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 28 004 mil. Kč (2011: 26 717 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Société Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

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

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

(mil. Kč)	2012	2011
Odměny členům představenstva*	52	45
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídícího orgánu (výbor ředitelů)***	57	60
Celkem	**114**	**110**

Pozn.: * U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2012 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2012, ale včetně bonusů za rok 2011, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2012 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 2012 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 2012 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 2012, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídících orgánů (výbor ředitelů)*	17	17

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

K 31. prosinci 2012 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva (včetně indexovaných bonusů) ve výši 21 mil. Kč (2011: 18 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2012 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 5 mil. Kč (2011: 7 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2012 nedošlo k novému čerpání úvěrů. Splátky úvěrů v průběhu 2012 činily 2 mil. Kč.

39 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2012	2011
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	12 401	5 283
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-2 291	-920
Zůstatek na začátku období	**10 110**	**4 363**
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	8 072	9 192
Odložená daň	-1 533	-1 746
	6 539	**7 446**
Převod do výnosových a nákladových úroků	-2 487	-1 973
Odložená daň	472	375
	-2 015	**-1 598**
Převod do personálních nákladů	-1	0
Odložená daň	0	0
	-1	**0**
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	76	-101
	76	**-101**
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	18 061	12 401
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-3 352	-2 291
Zůstatek na konci období	**14 709**	**10 110**

40 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2012	2011
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	1 867	1 206
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-233	-107
Zůstatek na začátku období	**1 634**	**1 099**
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	5 874	-1 002
Odložená daň/daň z příjmu	-1 080	190
	4 794	**-812**
(Zisky)/ztráty z prodeje	-460	0
Odložená daň/daň z příjmu	-70	0
	-530	**0**
(Zisky)/ztráty ze znehodnocení	0	1 663
Odložená daň/daň z příjmu	0	-316
	0	**1 347**
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	7 281	1 867
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období	-1 383	-233
Zůstatek na konci období	**5 898**	**1 634**

41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

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

Banka používá pro hodnocení rizika klienta ratingovou 22 stupňovou škálu, z nichž poslední tři stupně označují klienta v selhání (ostatní označují portfolio bez selhání).

V roce 2012 se Banka zaměřila především na tyto 3 základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky; (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik; a (3) kontinuální zvyšování riskového povědomí v obchodních útvarech Banky formou vzdělávání v oblasti řízení rizika.

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

(a) Podnikatelé, podniky a municipality
U podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. 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 střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

V roce 2012 Banka zaktualizovala speciální model pro přiřazení ratingu sdružení vlastníků jednotek a bytových družstev postavený na individuálních charakteristikách subjektu. Nový model nyní více zohledňuje rozdíly těchto dvou různých právních subjektů.

V roce 2012 Banka rovněž upravila model pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání pro municipality.

(b) Ratingy bank a „sovereign“
U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády). Banka používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Société Générale.

(c) Ratingy fyzických osob
Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet 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 všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2012 Banka prováděla na základě nových statistických pozorování pravidelnou revizi aplikačních modelů.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky zátěžového testování Banka zahájila pravidelnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem optimalizovat kritéria pro jejich schvalování a aktualizovat nastavení hodnot standardních rizikových nákladů představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

(d) Interní registr negativních informací
Banka má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry
Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2012 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 individuálního posuzování žádosti o financování.

(f) Prevence úvěrových podvodů

Banka má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky a cílově bude propagovaný v rámci celé Skupiny.

Riziko úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty z úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Banky za zvláště nepříznivých okolností. Banka riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika a simulace). Banka udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 37 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2012:

	Celková expozice			Použité zajištění		
(mil. Kč)	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	**21 207**	**x**	**21 207**	**0**	**x**	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**51 907**	**x**	**51 907**	**0**	**x**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**26 027**	**x**	**26 027**	**0**	**x**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva	**94 381**	**x**	**94 381**	**0**	**x**	**0**
Pohledávky za bankami	**55 863**	**2 671**	**58 534**	**21 459**	**157**	**21 616**
Úvěry a pohledávky za klienty	**409 715**	**148 778**	**558 493**	**176 289**	**14 105**	**190 394**
– fyzické osoby	152 843	11 800	**164 643**	112 097	1 092	**113 189**
z toho: hypoteční úvěry	134 812	4 566	**139 378**	110 525	1 059	**111 584**
spotřebitelské úvěry	13 777	80	**13 857**	1 479	28	**1 507**
– právnické osoby**	256 288	136 978	**393 266**	64 192	13 013	**77 205**
z toho: klienti segmentu top corporate	122 507	80 251	**202 758**	35 235	5 908	**41 143**
– dluhopisy	461	x	**461**	0	x	**0**
– ostatní pohledávky za klienty	123	x	**123**	0	x	**0**
Finanční investice držené do splatnosti	**179**	**x**	**179**	**0**	**x**	**0**
Celkem	**659 279**	**151 449**	**810 728**	**197 748**	**14 262**	**212 010**

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 2011:

(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	**8 707**	**x**	**8 707**	**0**	**x**	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**35 287**	**x**	**35 287**	**0**	**x**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**18 801**	**x**	**18 801**	**0**	**x**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva	**86 456**	**x**	**86 456**	**0**	**x**	**0**
Pohledávky za bankami	**94 127**	**5 517**	**99 644**	**59 319**	**28**	**59 347**
Úvěry a pohledávky za klienty	**385 448**	**152 051**	**537 499**	**162 132**	**15 538**	**177 670**
– fyzické osoby	142 153	12 377	**154 530**	101 632	1 053	**102 685**
z toho: hypoteční úvěry	123 553	4 730	**128 283**	100 460	1 028	**101 488**
spotřebitelské úvěry	14 826	202	**15 028**	1 173	22	**1 195**
– právnické osoby**	242 429	139 674	**382 103**	60 500	14 485	**74 985**
z toho: klienti segmentu top corporate	110 706	77 846	**188 552**	32 490	6 259	**38 749**
– dluhopisy	461	x	**461**	0	x	**0**
– ostatní pohledávky za klienty	405	x	**405**	0	x	**0**
Finanční investice držené do splatnosti	**184**	**x**	**184**	**0**	**x**	**0**
Celkem	**629 010**	**157 568**	**786 578**	**221 451**	**15 566**	**237 017**

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. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V klasifikaci Banka uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel II.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje ČNB 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 nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny jednotlivě 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 specialisty na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání konkrétní pohledávky.

Ke zbývajícím jednotlivě nevýznamným úvěrovým expozicím jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s Basel II principy při využití historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzovány jednotlivě. Tyto modely byly implementovány v roce 2007, v listopadu 2011 byly modely pro výpočet opravných položek aktualizovány na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období a celkové revize modelů očekávaných ztrát (EL – Expected Loss)/nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE – Expected Loss Best Estimate), a to ve vazbě na (i) změny v interním úvěrovém procesu; (ii) výsledky zpětného testování fungování

ELBE modelů u vybraných produktů; a (iii) přetrvávající negativní výhled makroekonomického vývoje a vývoje trhu s nemovitostmi. Na základě pravidelného zpětného testování modelů, prováděného na pololetní bázi, Banka pravidelně ověřuje platnost EL a ELBE hodnot pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
(mil. Kč)	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	639	8 807	4 320	4 357
Právnické osoby*	17 882	2 652	20 346	2 827
Celkem	**18 521**	**11 459**	**24 666**	**7 184**

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

K 31. prosinci 2012 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

	Pohledávky	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené						
(mil. Kč)	ve splatnosti	1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	Celkem
Banky								
– standardní	**55 270**	0	0	0	0	0	**0**	**55 270**
– sledované	**592**	0	0	0	0	0	**0**	**592**
Celkem	**55 862**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**55 862**
Klienti								
– standardní	**373 894**	5 240	14	1	2	0	**5 257**	**379 151**
– sledované	**641**	0	0	0	0	0	**0**	**641**
Celkem	**374 535**	**5 240**	**14**	**1**	**2**	**0**	**5 257**	**379 792**

K 31. prosinci 2011 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

	Pohledávky	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené						
(mil. Kč)	ve splatnosti	1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	Celkem
Banky								
– standardní	93 853	0	0	0	0	0	**0**	93 853
– sledované	266	0	0	0	0	0	**0**	266
Celkem	**94 119**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**94 119**
Klienti								
– standardní	346 395	6 301	35	1	0	0	**6 337**	352 732
– sledované	10 029	0	0	0	0	0	**0**	10 029
Celkem	**356 424**	**6 301**	**35**	**1**	**0**	**0**	**6 337**	**362 761**

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 3 107 mil. Kč (2011: 3 117 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Banka využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika spojeného s poskytováním aktivních obchodů. Banka definuje obecné principy řízení rizik spojených se zajištěním expozic vůči klientům. Řízení rizik souvisejících se zajištění je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Banky.

Banka má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. V souladu s validací ČNB Banka používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů obchodní divize Slovensko banka používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Banky, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu regulatorního požadavku a dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle ČNB Vyhlášky č. 123/2007.

Banka (s výjimkou obchodní divize Slovensko) využívá 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
Aktivity 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 útvarem úseku Řízení rizik, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2012 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. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Banka pravidelně 3-krát ročně přeceňuje jejich hodnotu. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

Vymáhání pohledávek za dlužníky
V důsledku negativního vývoje ekonomiky a tím zhoršené finanční situace podnikatelských subjektů i retailových klientů Banka průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání, zvýšení podílu soudního vymáhání a zvýšení komplexnosti vymáhacího procesu, zejména u nemovitostních zástav.

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů ve vymáhání Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 16 % objemu portfolia ve vymáhání a 79 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2012 Banka pokračovala v pravidelných prodejích balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Banka hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních, tak i v rámci reorganizací, které jsou Bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika
Banka nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Úvěrové riziko finančních derivátů
Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVAR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj tržní hodnoty derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Banka může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99 % a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátové operace, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2012 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 18 286 mil. Kč (2011: 17 665 mil. Kč). Tato částka představuje reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o všech překročeních.

(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 nezahrnuté do tržní knihy.

Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko
Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, 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. Na tržní knize Banka obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Banka uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnili klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla“) deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) Banka nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiobchod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

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-ti 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-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2012 činila -14 mil. Kč (2011: -5 mil. Kč). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2012 činila -12 mil. Kč (2011: -10 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek. V roce 2012 1,6 % (2011: 2,0 %) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99 % VaR. Post krizový vývoj tržních podmínek měl za následek, že se objevily některé nové tržní faktory, které aktuálně nejsou plně zahrnuty ve stávajícím VaR modelu. V současné době probíhají ve spolupráci se Société Générale práce na projektu implementace sofistikovanějšího VaR modelu.

Banka 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.

Banka má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je omezení ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti otevřených pozic. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

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

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

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

Ukazatel citlivosti Banky na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1 % p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2012 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -66 mil. Kč (2011: -104 mil. Kč), v EUR -37 mil. Kč (2011: -15 mil. Kč), v USD -23 mil. Kč (2011: -31 mil. Kč) a v ostatních měnách -30 mil. Kč (2011: -21 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1 %. Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

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

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	31. 12. 2012 Nominální hodnota		31. 12. 2011 Nominální hodnota		31. 12. 2012 Reálná hodnota		31. 12. 2011 Reálná hodnota	
(mil. Kč)	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	454 040	454 040	417 644	417 644	13 393	13 628	9 828	9 803
Úrokové forwardy a futures*	31 011	31 011	85 931	85 931	7	8	15	17
Úrokové opce	4 519	4 519	22 512	22 512	3	3	535	535
Celkem úrokové	**489 570**	**489 570**	**526 087**	**526 087**	**13 403**	**13 639**	**10 378**	**10 355**
Měnové nástroje								
Měnové swapy	126 518	126 586	136 828	137 041	854	925	1 955	2 191
Cross currency swapy	74 561	74 036	39 595	39 755	2 329	1 650	1 102	1 139
Měnové forwardy	25 791	26 009	29 806	29 644	175	399	718	560
Nakoupené opce	33 555	33 274	25 754	25 715	460	0	1 030	0
Prodané opce	33 274	33 555	25 684	25 724	0	460	0	1 030
Celkem měnové	**293 699**	**293 460**	**257 667**	**257 879**	**3 818**	**3 434**	**4 805**	**4 920**
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	0	0	0	0	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	1 763	1 399	7 457	7 417	426	56	3 606	3 540
Komoditní forwardy	1 302	1 302	1 035	1 035	16	15	36	35
Komoditní swapy	2 243	2 243	13 953	13 953	60	57	896	884
Komoditní cross currency swapy	8 798	8 798	0	0	222	222	0	0
Nakoupené komoditní opce	0	0	11	11	0	0	2	0
Prodané komoditní opce	0	0	11	11	0	0	0	2
Celkem ostatní	**14 106**	**13 742**	**22 467**	**22 427**	**724**	**350**	**4 540**	**4 461**
Celkem	**797 375**	**796 772**	**806 221**	**806 393**	**17 945**	**17 423**	**19 723**	**19 736**

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 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	128 640	202 953	122 447	**454 040**
Úrokové forwardy a futures*	29 011	2 000	0	**31 011**
Úrokové opce	0	3 377	1 142	**4 519**
Celkem úrokové	**157 651**	**208 330**	**123 589**	**489 570**
Měnové nástroje				
Měnové swapy	124 898	1 484	136	**126 518**
Cross currency swapy	5 465	35 551	33 545	**74 561**
Měnové forwardy	22 340	3 309	142	**25 791**
Nakoupené opce	24 369	9 186	0	**33 555**
Prodané opce	24 190	9 084	0	**33 274**
Celkem měnové	**201 262**	**58 614**	**33 823**	**293 699**
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy*	0	0	0	**0**
Forwardy na emisní povolenky	1 659	104	0	**1 763**
Komoditní forwardy	1 302	0	0	**1 302**
Komoditní swapy	1 179	1 064	0	**2 243**
Komoditní cross currency swapy	1 846	6 952	0	**8 798**
Nakoupené komoditní opce	0	0	0	**0**
Prodané komoditní opce	0	0	0	**0**
Celkem ostatní	**5 986**	**8 120**	**0**	**14 106**
Celkem	**364 899**	**275 064**	**157 412**	**797 375**

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	80 041	231 354	106 249	**417 644**
Úrokové forwardy a futures*	85 647	284	0	**85 931**
Úrokové opce	0	1 113	21 399	**22 512**
Celkem úrokové	**165 688**	**232 751**	**127 648**	**526 087**
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 632	1 972	224	**136 828**
Cross currency swapy	4 311	20 916	14 368	**39 595**
Měnové forwardy	25 235	4 324	247	**29 806**
Nakoupené opce	20 725	5 029	0	**25 754**
Prodané opce	20 652	5 032	0	**25 684**
Celkem měnové	**205 555**	**37 273**	**14 839**	**257 667**
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy*	0	0	0	**0**
Forwardy na emisní povolenky	7 447	10	0	**7 457**
Komoditní forwardy	1 035	0	0	**1 035**
Komoditní swapy	8 428	5 525	0	**13 953**
Komoditní cross currency swapy	0	0	0	**0**
Nakoupené komoditní opce	11	0	0	**11**
Prodané komoditní opce	11	0	0	**11**
Celkem ostatní	**16 932**	**5 535**	**0**	**22 467**
Celkem	**388 175**	**275 559**	**142 487**	**806 221**

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)	31. 12. 2012 Nominální hodnota Aktiva	31. 12. 2012 Nominální hodnota Závazky	31. 12. 2011 Nominální hodnota Aktiva	31. 12. 2011 Nominální hodnota Závazky	31. 12. 2012 Reálná hodnota Kladná	31. 12. 2012 Reálná hodnota Záporná	31. 12. 2011 Reálná hodnota Kladná	31. 12. 2011 Reálná hodnota Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	412 767	412 766	350 284	350 284	25 782	7 223	18 687	6 159
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	19 710	19 710	11 821	11 822	0	3 350	0	1 887
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	33 150	30 490	31 036	29 193	215	399	114	1 089
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 640	0	2 709	29	0	0	42
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	7	7	0	0	1	0	0	0
Celkem	**465 634**	**465 613**	**393 141**	**394 008**	**26 027**	**10 972**	**18 801**	**9 177**

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	82 082	193 482	137 203	**412 767**
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	141	156	19 413	**19 710**
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	1 734	26 857	4 559	**33 150**
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	0	7	0	**7**
Celkem	**83 957**	**220 502**	**161 175**	**465 634**

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	49 367	178 021	122 896	**350 284**
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	386	11 435	**11 821**
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	418	26 798	3 820	**31 036**
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	0	0	0	**0**
Celkem	**49 785**	**205 205**	**138 151**	**393 141**

Rozdělení peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výsledovky:

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Do 1 roku	31. 12. 2012 1 až 5 let	31. 12. 2012 Nad 5 let	31. 12. 2011 Do 1 roku	31. 12. 2011 1 až 5 let	31. 12. 2011 Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	**-132**	**-3 061**	**-2 634**	-640	-5 319	-4 320

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

Banka evidovala v průběhu roku 2012 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:
   a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia Realizovatelná finanční aktiva je zajištěna úrokovými, respektive Cross currency swapy;
   b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive Cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Banky);
   c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Banky).

2. Zajištění měnového rizika:
   a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnové závazky (např. klientská depozita);
   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 závazky (např. krátkodobými závazky obchodovanými na mezibankovním trhu).

3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
   a. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A. Banka zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Société Générale S.A., zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.

4. Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
   a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými závazky).

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 fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a závazky v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části (B) tohoto bodu Přílohy.

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

(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	736	0	0	0	26 923	**27 659**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 738	14 916	2 418	891	17 944	**51 907**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	26 027	**26 027**
Realizovatelná finanční aktiva	774	2 838	37 935	52 834	0	**94 381**
Aktiva držená k prodeji	0	0	0	0	3	**3**
Pohledávky za bankami	49 817	716	4 473	857	0	**55 863**
Úvěry a pohledávky za klienty	189 977	67 688	125 617	12 907	0	**396 189**
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	178	0	0	**179**
Daň z příjmů	0	0	0	0	4	**4**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	6	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 234	**2 234**
Majetkové účasti	0	0	0	0	24 928	**24 928**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 496	**3 496**
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 581	**6 581**
Aktiva celkem	**257 042**	**86 159**	**170 621**	**67 489**	**108 146**	**689 457**
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	17 423	**19 904**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 972	**10 972**
Závazky vůči bankám	30 306	1 539	0	0	0	**31 845**
Závazky vůči klientům	43 088	20 940	3 654	0	418 287	**485 969**
Emitované cenné papíry	2 195	0	19 323	16 499	0	**38 017**
Daň z příjmů	0	0	0	0	568	**568**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	4 721	**4 721**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	8 921	**8 921**
Rezervy	0	0	0	0	956	**956**
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	**0**
Závazky celkem	**78 071**	**22 479**	**22 977**	**16 499**	**461 848**	**601 874**
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2012	**178 971**	**63 680**	**147 644**	**50 990**	**-353 702**	**87 583**
Deriváty*	372 319	250 112	207 768	199 559	0	**1 029 758**
Podrozvahová aktiva celkem	**372 319**	**250 112**	**207 768**	**199 559**	**0**	**1 029 758**
Deriváty*	437 927	247 961	230 390	112 932	0	**1 029 210**
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 386	1 004	4 147	235	0	**0**
Nečerpaný objem revolvingů**	-331	331	-149	149	0	**0**
Podrozvahové závazky celkem	**432 210**	**249 296**	**234 388**	**113 316**	**0**	**1 029 210**
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2012	**-59 891**	**816**	**-26 620**	**86 243**	**0**	**548**
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2012	**119 080**	**183 576**	**304 600**	**441 833**	**88 131**	**x**

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

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

(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	7 877	0	0	0	8 371	**16 248**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 356	5 715	4 642	1 851	19 723	**35 287**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	18 801	**18 801**
Realizovatelná finanční aktiva	961	9 139	26 019	49 639	698	**86 456**
Aktiva držená k prodeji	0	0	0	0	13	**13**
Pohledávky za bankami	85 669	2 976	4 486	996	0	**94 127**
Úvěry a pohledávky za klienty	179 831	59 629	119 404	13 824	0	**372 688**
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	183	0	0	**184**
Daň z příjmů	0	0	0	0	236	**236**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	6	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	1 662	**1 662**
Majetkové účasti	0	0	0	0	24 586	**24 586**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 449	**3 449**
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 536	**6 536**
Aktiva celkem	**277 694**	**77 460**	**154 734**	**66 310**	**84 081**	**660 279**
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	19 736	**24 422**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 177	**9 177**
Závazky vůči bankám	27 685	1 943	0	0	0	**29 628**
Závazky vůči klientům	60 019	15 606	3 760	0	390 414	**469 799**
Emitované cenné papíry	2 295	1 290	10 362	20 578	0	**34 525**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	2 441	**2 441**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	10 761	**10 761**
Rezervy	0	0	0	0	1 055	**1 055**
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	0	**6 002**
Závazky celkem	**100 688**	**18 839**	**14 122**	**20 578**	**433 584**	**587 811**
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2011	**177 006**	**58 621**	**140 612**	**45 732**	**-349 503**	**72 468**
Deriváty*	339 412	244 508	210 925	163 979	0	**958 824**
Podrozvahová aktiva celkem	**339 412**	**244 508**	**210 925**	**163 979**	**0**	**958 824**
Deriváty*	403 951	238 789	235 288	81 821	0	**959 849**
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 009	-263	4 700	572	0	**0**
Nečerpaný objem revolvingů**	-254	254	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	**398 688**	**238 780**	**239 988**	**82 393**	**0**	**959 849**
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2011	**-59 276**	**5 728**	**-29 063**	**81 586**	**0**	**-1 025**
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2011	**117 730**	**182 079**	**293 628**	**420 946**	**71 443**	**x**

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

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

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011:

	31. 12. 2012			31. 12. 2011		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,00 %	x	x	0,40 %	x	x
Pokladniční poukázky	0,52 %	x	x	1,08 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,35 %	0,46 %	0,54 %	0,97 %	1,04 %	1,37 %
Úvěry a pohledávky za klienty	3,66 %	2,06 %	2,38 %	4,06 %	2,38 %	3,29 %
Úročené cenné papíry	2,84 %	3,61 %	3,01 %	3,62 %	4,16 %	4,02 %
Aktiva celkem	**2,59 %**	**1,55 %**	**1,81 %**	**2,95 %**	**2,20 %**	**2,79 %**
Úročená aktiva celkem	**3,13 %**	**1,65 %**	**1,97 %**	**3,40 %**	**2,36 %**	**3,02 %**
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,09 %	0,56 %	1,03 %	0,27 %	1,23 %	1,64 %
Závazky vůči klientům	0,35 %	0,08 %	0,11 %	0,43 %	0,10 %	0,30 %
Dluhopisy	3,52 %	x	0,00 %	3,66 %	x	0,00 %
Podřízený dluh	0,00 %	x	x	1,32 %	x	x
Závazky celkem	**0,48 %**	**0,19 %**	**0,38 %**	**0,55 %**	**0,15 %**	**0,60 %**
Úročené závazky celkem	**0,29 %**	**0,20 %**	**0,41 %**	**0,46 %**	**0,16 %**	**0,65 %**
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,89 %	2,68 %	1,77 %	2,34 %	1,92 %	2,20 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,12 %	2,18 %	3,70 %	3,04 %	2,30 %	3,70 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,67 %	x	0,88 %	6,21 %	x	1,30 %
Podrozvahová aktiva celkem	**2,13 %**	**2,61 %**	**1,77 %**	**2,63 %**	**2,01 %**	**2,19 %**
Podrozvahové závazky						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,57 %	2,38 %	1,94 %	2,05 %	1,89 %	2,38 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,12 %	2,18 %	3,70 %	3,04 %	2,30 %	3,70 %
Nečerpaný objem revolvingů	**5,67 %**	**x**	**0,88 %**	**6,21 %**	**x**	**1,30 %**
Podrozvahové závazky celkem	**1,84 %**	**2,35 %**	**1,93 %**	**2,37 %**	**1,99 %**	**2,36 %**

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2012 a 2011 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

Dne 29. června došlo ke snížení 2T REPO sazby vyhlašované ČNB z úrovně 0,75 % na úroveň 0,50 %, následně 1. října na úroveň 0,25 % a 2. listopadu na úroveň 0,05 %. Tomu přibližně odpovídalo i chování korunových sazeb na peněžním trhu, kde sazby poklesly o 0,30 % (O/N) až 0,86 % (12M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2012 téměř žádné změny a stagnovaly na úrovni 18–39 bazických bodů (1D–1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 80–90 bazických bodů (2–10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku poklesly o 0,32 % (O/N) až 1,14 % (12M). Eurové úrokové sazby derivátového trhu poklesly až o 80–100 bazických bodů (2–10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu během roku poklesly až o 0,35 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu poklesly až o 45 bazických bodů (2–10R).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012 Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	31. 12. 2011 Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	736	26 923	**27 659**	0	7 877	8 371	**16 248**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 210	1 939	18 758	**51 907**	13 935	1 622	19 730	**35 287**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	26 027	**26 027**	0	0	18 801	**18 801**
Realizovatelná finanční aktiva	83 318	11 061	2	**94 381**	74 390	11 364	702	**86 456**
Pohledávky za bankami	4 169	51 517	177	**55 863**	7 605	86 443	79	**94 127**
Úvěry a pohledávky za klienty	228 455	163 372	4 362	**396 189**	221 144	149 311	2 233	**372 688**
Finanční investice držené do splatnosti	179	0	0	**179**	184	0	0	**184**
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	**1**	1	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	19 904	**19 904**	0	0	24 422	**24 422**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 972	**10 972**	0	0	9 177	**9 177**
Závazky vůči bankám	5 978	25 379	488	**31 845**	6 881	22 388	359	**29 628**
Závazky vůči klientům	2 849	479 020*	4 100	**485 969**	4 563	459 231*	6 005	**469 799**
Emitované cenné papíry	15 633	22 384	0	**38 017**	14 304	20 221	0	**34 525**
Podřízený dluh	0	0	0	**0**	6 002	0	0	**6 002**

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).

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	25 495	0	0	0	0	2 164	**27 659**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	980	12 518	13 386	4 930	1 322	18 771	**51 907**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	26 027	**26 027**
Realizovatelná finanční aktiva	0	1 269	4 007	29 376	49 697	10 032	**94 381**
Aktiva držená k prodeji	0	0	3	0	0	0	**3**
Pohledávky za bankami	24 823	21 018	1 099	4 703	1 128	3 092	**55 863**
Úvěry a pohledávky za klienty	3 850	38 537	65 995	109 067	161 758	16 982	**396 189**
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	178	0	0	**179**
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	4	**4**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	6	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	126	2	0	0	0	2 106	**2 234**
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	24 928	**24 928**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 496	**3 496**
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 581	**6 581**
Aktiva celkem	**55 274**	**73 344**	**84 491**	**148 254**	**213 905**	**114 189**	**689 457**
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	0	17 423	**19 904**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 972	**10 972**
Závazky vůči bankám	20 563	1 379	1 438	4 385	4 080	0	**31 845**
Závazky vůči klientům	429 805	30 032	21 053	4 988	91	0	**485 969**
Emitované cenné papíry	0	89	252	15 220	22 456	0	**38 017**
Daň z příjmů	0	0	568	0	0	0	**568**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 721	**4 721**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 401	181	0	0	0	339	**8 921**
Rezervy	51	46	243	109	5	502	**956**
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	**0**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	87 583	**87 583**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**461 302**	**31 727**	**23 554**	**24 702**	**26 632**	**121 540**	**689 457**
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2012	**-406 028**	**41 617**	**60 937**	**123 552**	**187 273**	**-7 351**	**0**
Podrozvahová aktiva*	21 944	116 077	65 598	85 472	38 383	0	**327 474**
Podrozvahové závazky*	25 670	138 494	141 959	115 933	41 409	15 197	**478 662**
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2012	**-3 726**	**-22 417**	**-76 361**	**-30 461**	**-3 026**	**-15 197**	**-151 188**

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	8 364	0	0	0	0	7 884	**16 248**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	107	2 794	5 753	4 846	2 054	19 733	**35 287**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 801	**18 801**
Realizovatelná finanční aktiva	47	1 321	10 253	29 662	47 583	-2 410	**86 456**
Aktiva držená k prodeji	0	0	13	0	0	0	**13**
Pohledávky za bankami	47 241	34 608	2 869	4 708	1 258	3 443	**94 127**
Úvěry a pohledávky za klienty	4 037	32 926	61 282	101 486	153 250	19 707	**372 688**
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	183	0	0	**184**
Daň z příjmů	0	0	231	0	0	5	**236**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	6	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	52	1	0	0	0	1 609	**1 662**
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	24 586	**24 586**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 449	**3 449**
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 536	**6 536**
Aktiva celkem	**59 848**	**71 650**	**80 402**	**140 885**	**204 145**	**103 349**	**660 279**
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	0	19 736	**24 422**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 177	**9 177**
Závazky vůči bankám	19 779	1 513	1 768	1 798	4 770	0	**29 628**
Závazky vůči klientům	417 988	28 945	17 013	5 726	127	0	**469 799**
Emitované cenné papíry	0	65	237	12 577	21 646	0	**34 525**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 441	**2 441**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 264	175	0	0	0	322	**10 761**
Rezervy	10	82	212	271	3	477	**1 055**
Podřízený dluh	0	6 002	0	0	0	0	**6 002**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	72 468	**72 468**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**452 728**	**36 782**	**19 230**	**20 372**	**26 546**	**104 621**	**660 279**
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2011	**-392 880**	**34 868**	**61 172**	**120 513**	**177 599**	**-1 272**	**0**
Podrozvahová aktiva*	30 618	110 662	66 987	64 072	18 659	0	**290 998**
Podrozvahové závazky*	35 119	134 812	138 434	101 324	23 692	16 261	**449 642**
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2011	**-4 501**	**-24 150**	**-71 447**	**-37 252**	**-5 033**	**-16 261**	**-158 644**

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

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2012.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 481	0	0	0	0	0	**2 481**
Závazky vůči bankám	20 606	1 391	1 446	4 453	4 100	0	**31 996**
Závazky vůči klientům	429 908	30 362	21 275	6 322	91	0	**487 958**
Emitované cenné papíry	2	189	1 506	19 445	23 985	0	**45 127**
Daň z příjmů	0	0	568	0	0	0	**568**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 721	**4 721**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 401	182	0	0	0	339	**8 922**
Rezervy	51	46	243	109	5	502	**956**
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	**0**
Nederivátové finanční závazky celkem	**461 450**	**32 170**	**25 038**	**30 329**	**28 181**	**5 562**	**582 730**
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	1 806	14 670	60 229	12 059	1 016	15 154	**104 934**
Záruky včetně jejich příslibů	1 989	7 738	15 952	18 581	2 050	43	**46 353**
Potenciální závazky celkem	**3 795**	**22 408**	**76 181**	**30 640**	**3 066**	**15 197**	**151 287**

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2011.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	4 686	0	0	0	0	0	**4 686**
Závazky vůči bankám	19 791	1 517	1 783	1 904	4 837	0	**29 832**
Závazky vůči klientům	418 081	29 219	17 291	7 439	1 529	0	**473 559**
Emitované cenné papíry	4	146	1 420	16 707	23 974	0	**42 251**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 442	**2 442**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 264	175	0	0	0	322	**10 761**
Rezervy	10	82	212	271	3	477	**1 055**
Podřízený dluh	7	6 002	0	0	0	0	**6 009**
Nederivátové finanční závazky celkem	**452 844**	**37 141**	**20 706**	**26 321**	**30 343**	**3 241**	**570 596**
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 412	16 218	54 645	17 832	1 687	16 190	**108 984**
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 736	18 520	3 183	71	**48 584**
Potenciální závazky celkem	**4 487**	**24 217**	**71 381**	**36 352**	**4 870**	**16 261**	**157 568**

(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)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	26 177	983	235	264	**27 659**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	45 755	5 877	147	128	**51 907**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	24 163	1 506	358	0	**26 027**
Realizovatelná finanční aktiva	74 750	18 609	1 022	0	**94 381**
Aktiva držená k prodeji	3	0	0	0	**3**
Pohledávky za bankami	35 501	15 470	3 761	1 131	**55 863**
Úvěry a pohledávky za klienty	334 848	54 871	6 068	402	**396 189**
Finanční investice držené do splatnosti	0	179	0	0	**179**
Daň z příjmů	4	0	0	0	**4**
Odložená daňová pohledávka	0	6	0	0	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 085	138	10	1	**2 234**
Majetkové účasti	21 455	3 473	0	0	**24 928**
Nehmotný majetek	3 496	0	0	0	**3 496**
Hmotný majetek	6 575	6	0	0	**6 581**
Aktiva celkem	**574 812**	**101 118**	**11 601**	**1 926**	**689 457**
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 655	2 059	153	37	**19 904**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 840	2 038	94	0	**10 972**
Závazky vůči bankám	11 266	18 131	2 401	47	**31 845**
Závazky vůči klientům	430 721	45 006	7 876	2 366	**485 969**
Emitované cenné papíry	38 017	0	0	0	**38 017**
Daň z příjmů	568	0	0	0	**568**
Odložený daňový závazek	4 721	0	0	0	**4 721**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	7 625	1 064	156	76	**8 921**
Rezervy	781	125	44	6	**956**
Podřízený dluh	0	0	0	0	**0**
Vlastní kapitál	87 471	112	0	0	**87 583**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**607 666**	**68 535**	**10 724**	**2 532**	**689 457**
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2012	**-32 854**	**32 583**	**877**	**-606**	**0**
Podrozvahová aktiva*	959 470	231 308	67 709	5 147	**1 263 634**
Podrozvahové závazky*	928 108	261 750	68 624	4 494	**1 262 976**
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2012	**31 362**	**-30 442**	**-915**	**653**	**658**
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2012	**-1 492**	**2 141**	**-38**	**47**	**658**

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

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	14 487	1 258	259	244	**16 248**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 768	2 050	144	1 325	**35 287**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 654	814	333	0	**18 801**
Realizovatelná finanční aktiva	63 396	20 235	2 825	0	**86 456**
Aktiva držená k prodeji	13	0	0	0	**13**
Pohledávky za bankami	78 694	11 171	3 850	412	**94 127**
Úvěry a pohledávky za klienty	319 796	49 818	2 866	208	**372 688**
Finanční investice držené do splatnosti	0	184	0	0	**184**
Daň z příjmů	236	0	0	0	**236**
Odložená daňová pohledávka	0	6	0	0	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 528	122	12	0	**1 662**
Majetkové účasti	21 045	3 541	0	0	**24 586**
Nehmotný majetek	3 449	0	0	0	**3 449**
Hmotný majetek	6 528	8	0	0	**6 536**
Aktiva celkem	**558 594**	**89 207**	**10 289**	**2 189**	**660 279**
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22 560	1 707	148	7	**24 422**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 281	1 719	177	0	**9 177**
Závazky vůči bankám	17 072	12 272	245	39	**29 628**
Závazky vůči klientům	420 237	40 357	6 860	2 345	**469 799**
Emitované cenné papíry	34 525	0	0	0	**34 525**
Odložený daňový závazek	2 441	0	0	0	**2 441**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 390	1 124	170	77	**10 761**
Rezervy	711	290	44	10	**1 055**
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	**6 002**
Vlastní kapitál	72 449	19	0	0	**72 468**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**592 669**	**57 488**	**7 644**	**2 478**	**660 279**
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2011	**-34 075**	**31 719**	**2 645**	**-289**	**0**
Podrozvahová aktiva*	881 008	248 979	67 529	4 150	**1 201 666**
Podrozvahové závazky*	847 178	280 800	70 406	3 802	**1 202 186**
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2011	**33 830**	**-31 821**	**-2 877**	**348**	**-520**
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2011	**-245**	**-102**	**-232**	**59**	**-520**

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

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Banka využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Banka i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. V roce 2012 byl proces rizikového sebehodnocení úzce provázán na rizikovou mapu připravovanou útvarem interního auditu. Dále Banka zvýšila efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném zvýšení detailu informací k jednotlivým událostem operačního rizika.

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.

(l) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno 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 držených 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, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

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

	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
(mil. Kč)	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	27 659	27 659	16 248	16 248
Pohledávky za bankami	55 863	56 132	94 127	94 278
Úvěry a pohledávky za klienty	396 189	408 577	372 688	381 931
Finanční investice držené do splatnosti	179	189	184	196
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám a závazky vůči bankám	31 846	31 859	29 629	29 635
Závazky vůči klientům	485 969	486 081	469 799	469 840
Emitované cenné papíry	38 017	39 753	34 525	36 674
Podřízený dluh	0	0	6 002	6 003

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2012	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2011	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– akcie a ostatní podíly	0	0	0	0	7	7	0	0
– emisní povolenky	813	813	0	0	0	0	0	0
– dluhopisy	33 149	7 577	25 572	0	15 557	8 746	6 811	0
– deriváty	17 945	426	17 519	0	19 723	3 606	16 117	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**51 907**	**8 816**	**43 091**	**0**	**35 287**	**12 359**	**22 928**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**26 027**	**0**	**26 027**	**0**	**18 801**	**0**	**18 801**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	2	0	0	2	702	0	0	702
– dluhopisy	94 379	65 600	28 779	0	85 754	55 919	27 764	2 071
Realizovatelná finanční aktiva	**94 381**	**65 600**	**28 779**	**2**	**86 456**	**55 919**	**27 764**	**2 773**
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	**172 315**	**74 416**	**97 897**	**2**	**140 544**	**68 278**	**69 493**	**2 773**
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	2 481	2 481	0	0	4 686	4 686	0	0
– deriváty	17 423	56	17 367	0	19 736	3 540	16 196	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**19 904**	**2 537**	**17 367**	**0**	**24 422**	**8 226**	**16 196**	**0**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	**10 972**	**0**	**10 972**	**0**	**9 177**	**0**	**9 177**	**0**
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	**30 876**	**2 537**	**28 339**	**0**	**33 599**	**8 226**	**25 373**	**0**

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2012 Realizovatelná finanční aktiva	2012 Celkem	2011 Realizovatelná finanční aktiva	2011 Celkem
Stav na začátku období	**2 773**	**2 773**	**702**	**702**
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výsledovce	-107	-107	-4 909	-4 909
– v ostatním výsledku hospodaření	190	190	1 663	1 663
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	-890	-890	0	0
Vypořádání	-1 964	-1 964	-44	-44
Přesun z Úrovně 1	0	0	5 361	5 361
Stav na konci období	**2**	**2**	**2 773**	**2 773**

Akcie a ostatní podíly
Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

42 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2012 Banka spravovala 1 028 mil. Kč (2011: 977 mil. Kč) rozvahových klientských aktiv a dále obhospodařovala aktiva v hodnotě 287 932 mil Kč. (2011: 235 902 mil Kč). Žádná spravovaná či obhospodařovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

43 Události po datu účetní závěrky

Penzijní reforma
Na základě nové právní úpravy, vydané dne 28. prosince 2011, bude v České republice provedena v následujících letech změna důchodového systému. Podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, byla 1. ledna 2013 transformována stoprocentní dceřiná společnost Penzijní fond Komerční banky, a.s., na společnost KB Penzijní společnost, a.s., se sídlem náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 a základním kapitálem ve výši 300 mil. Kč.

V souladu s požadavky penzijní reformy budou čistá aktiva společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. rozdělena mezi účastníky penzijního připojištění a akcionáře penzijního fondu. Čistá aktiva účastníků penzijního připojištění budou převedena do nově vytvořeného transformovaného fondu, který bude uzavřen pro nové účastníky. Nicméně, stejně jako doposud, Banka bude zodpovědná za řízení transformovaného fondu, bude mít nárok na podíl ze zisku až do výše 15% podílu na zisku, kromě běžného poplatku za správu majetku, a bude garantovat kladný zisk, stejně jako kladnou výši vlastního kapitálu transformovaného fondu, což znamená, že si Banka ponechá kontrolu nad transformovaným fondem.

V důsledku toho bude Banka nadále konsolidovat transformovaný fond s použitím plné metody konsolidace jako doposud. Transformovaný fond nebude součástí regulovaného konsolidačního celku. Novým účastníkům bude nabídnuta možnost účastnit se doplňkového penzijního spoření (Pilíř 3) s možností výběru investiční strategie. V důsledku změny současného důchodového systému bude v České republice zaveden nový produkt, nazývaný důchodové spoření (Pilíř 2). Nově vzniklá společnost KB Penzijní společnost, a.s. bude poskytovat doplňkové penzijní spoření i důchodové spoření. Vedení Banky zahrnulo očekávaný dopad ze změny důchodového systému do svých úsudků a odhadů použitých v této individuální účetní závěrce.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2012

(dále jen **”zpráva o vztazích”**)

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, (dále jen **”KB”** nebo **“Komerční banka”**), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále **”propojené osoby”**).

Tato zpráva o vztazích 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 2012 – tj. od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 (dále jen **“účetní období”**)

I. Úvod

Komerční banka byla v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 součástí koncernu společnosti Société Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022), (dále jen “SG” nebo “SG Paris”).

V účetním období roku 2012 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris *	29, Boulevard Haussmann, Paříž, Francie
SG London	Exchange House, Primrose Street, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americans, 10020, New York, USA
SG Istanbul	Nispetye Cad. Akmerkez E-3 Blok Kat.9 ETILER 80600 Istanbul, Turecko
SG Zürich	Sihlquai 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Neue Mainzer Strasse 46-50, 60311, Frankfurt nad Mohanem, Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Miláno, Itálie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemí
SG Polska	Ul. Marszalkowska 111, 00-102 Varšava, Polsko
SG Hong Kong	11-19A Queen‘s Road Central, Hong Kong, Hongkong

* včetně poboček

b) dceřinými společnostmi SG

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech (%)
ALD (SIA)	K. Ulmana gatve 119, Riga, LV-2167, Lotyšsko	75,00
ALD (UAB)	Ukmerges 283, Vilnius, LT-06313, Litva	75,01
ALD Automotive Hungary	1133 Budapešť, Váci út 76, Maďarsko	99,99
ALD Automotive Polska sp. z.o.o.	Ostrobramska 101A, 04-041Varšava, Polsko	100,00
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 10040, Česká republika	100,00
ALD EESTI AS (Estonsko)	Akadeemia tee15A, 12618 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentrui Devzoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector l, Bukurešť, Rumunsko	58,32
Crédit du Nord	28 Place Rihour 59800 Lille, Francie	100,00
Essox SK s. r. o.	Cesta na Senec 2/A, Bratislava 821 04, Slovensko	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	109 Messogion Avenue, 11510 Atény, Řecko	99,08[1]
General Financing LIT	Perkünkiemio g. 3, Vilnius, Litva	100,00
HITEX Hungary	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
Inter Europe Conseil	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92987 La Défense, Paříž, Francie	100,00
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1, čp. 650, Praha 8, PSČ 18600, Česká republika	100,00
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
National Société Générale Bank (N.S.G.B.)	5 Champollion Street, Káhira, Egypt	77,20[2]
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Newedge Group Finacial Limited (UK Branch)	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
Newedge UK Finacial Limited	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
PEMA Polska sp. z. o. o.	Ul. Syrenia 4, Poznaň 61-017, woj. Wielkopolskie, Polsko	100,00
PEMA Praha, spol. s r. o.	Ul. Dopraváků 723, 184 00 Praha 8, Česká republika	100,00
PEMA Slovakia, spol. s r. o.	Pri Prachárni 20, 04001 Košice, Slovensko	100,00
Rosbank	11 Masha Poryvaeva Street, 107 078 Moskva, Ruská federace	82,40
SG Algerie	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Alžírsko	100,00
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments (SGAM AI)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Banque (SGAM Banque)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Cyprus Ltd.	7/9 Grivas Dighenis Avenue Nikósie Kypr	51,00
SG Equipment Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	99,85
SG Equipment Leasing Hungary Ltd	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	99,97
SG Equipment Leasing Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	99,72
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100,00
SG Issuer S.A.	15 Boulvard du Prince Henri Luxembourg, 1724, Lucembursko	100,00
SG Maroccaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	56,91
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corraterie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Private Banking Belgique	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel Belgie	100,00
SG Securities (London) Ltd.	8 Salisbury Square, Londýn, EC4Y 8BB, Velká Británie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovica 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vehicle Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	PO Box 837, Curacao De Ruyterjade 58A, Nizozemské Antily	100,00
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	99,72
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s.r.o.	Legerova 802/64, Praha 2 – Vinohrady, PSČ 120 00, Česká republika	100,00

[1] Dne 14. prosince 2012 Société Générale, prodala svůj obchodní podíl v bance.

[2] Dne 12. prosince 2012 Société Générale oznámila prodej svého podílu v bance.

c) dceřinými společnostmi KB

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech (%)
ESSOX s.r.o.	Senovážné náměstí 231/7, České Budějovice, PSČ 370 21, Česká republika	100,00
Factoring KB a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00	100,00
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2, PSČ 120 21, Česká republika	100,00
Penzijní fond Komerční banky, a.s.*	Lucemburská 1170/7, Praha 3, PSČ 130 11, Česká republika	100,00
Protos, uzavřený investiční fond, a. s.	Dlouhá 34, č. p. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100,00
Bastion European Investments S. A.	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel Belgie	100,00
SG Equipment Finance Czech Republic s. r. o.	Antala Staška, 2027/79, Praha 4 – Krč, 14000 Česká republika	100,00
KB Real Estate s.r.o.	Politických vězňů 1419/11, 111 10, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00

Pozn.: * Od 1. 1. 2013 KB Penzijní společnost, a. s., se sídlem náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00

Informace o vztazích mezi KB a těmito společnostmi jsou uvedeny ve zprávách o vztazích jednotlivých dceřiných společností KB, s výjimkou společnosti Bastion European Investments S. A.

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 deposit měla KB ke konci roku vztahy s 30 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2012 bylo otevřeno celkem 57 účtů, z toho 29 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 24 běžných a 4 kontokorentních účtů pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na loro účtech byl 99,8 mil. Kč, průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) 532,8 mil. Kč Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek 64,2 mil. Kč; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl 83,2 mil. Kč. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily 0,6 mil. Kč; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 4,3 mil Kč. Za rok 2012 zaplatila KB klientům z vkladů na běžných a kontokorentních účtech celkem 0,13 mil. 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, Rosbank, SG Splitska Banka a SG China. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad 18,1 mil Kč.; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil 111,0 mil. Kč Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily 0,017 mil. Kč; nákladové úroky 0,019 mil. Kč Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 11,6 mil. Kč; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 3,1 mil. Kč Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily 1,4 mil. Kč Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily 0,2 mil. Kč; výnosové úroky 1,1 mil. Kč

Termínované vklady v KB (včetně depositních směnek) měly v účetním období 2 dceřiné společnosti. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla 951,8 mil. Kč. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) za účetní období činila 4,6 mil. Kč.

Vedení nostro, loro, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

Vztahy v oblasti úvěrových obchodů
Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB v roce 2012 úvěry dvěma dceřiným společnostem koncernu SG. V průběhu účetního období došlo ke splacení úvěrů jedné společnosti z koncernu SG a tak ke konci účetního období poskytovala KB úvěry pouze jedné dceřiné společnosti koncernu SG - celkem 126 úvěrů v celkové hodnotě 2 807,8 mil. Kč. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila 2 673,8 mil. Kč. Celková výše výnosových úroků činila 70,7 mil. Kč.

Ke konci roku poskytla KB dvěma společnostem koncernu SG potvrzený exportní akreditiv v celkové výši 15,7 mil.; Kč pěti společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši 436,4 mil. Kč. Prohlášení ručitele bylo poskytnuto jedné společnosti ve výši 1,0 mil. Kč. Přísliby úvěrů, otevření akreditivů, volný limit rámcové a nečerpané limity na kontokorentních účtech byly k 31. 12. 2012 poskytnuty jedné společnosti ve výši 193,2 mil. Kč.

Ke konci účetního období přijala KB od 3 společností koncernu SG záruky v celkové výši 6 194,0 mil. Kč jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila 8,0 mil. Kč.

Vztahy v oblasti investičního bankovnictví
V oblasti investičního bankovnictví uskutečnila KB obchody s 12 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 19 916 transakcí (2 262 rozvahových a 17 654 podrozvahových) v celkové výši 1 274 802,8 mil. Kč. Výnosy související s obchody investičního bankovnictví činily 27 246,9 mil. Kč a náklady 27 564,9 mil. Kč.

Hodnota rozvahových transakcí činila celkem 488 827,4 mil. Kč; z toho:

– depozitní obchody - celkem 1 969 obchodů v objemu 468 148,0 mil. Kč
– cenné papíry k obchodování – celkem 293 obchodů v objemu 20 679,4 mil. Kč

Hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 785 975,5 mil. Kč; z toho:

– měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 6 400 obchodů v celkové hodnotě 453 007,5 mil. Kč
– úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 679 obchodů v celkové hodnotě 222 437,8 mil. Kč
– opční obchody s měnovými nástroji, celkem 8 375 obchodů v celkové hodnotě 90 011,8 mil. Kč
– operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 1 771 obchodů v objemu 13 130,9 mil. Kč
– obchody s emisními povolenkami, v účetním období realizovala KB s SG Paris - celkem 429 obchodů v objemu 7 387,6 mil. 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 ovládající 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
Dílčí smlouva č. 1-4 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb z oblasti infrastruktury informační technologie	Odměna	Nevznikla
Dílčí smlouva č. 5 Poskytování notifikačních služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování IT služeb	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 1 k Dílčí smlouvě č. 4 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb z oblasti infrastruktury informační technologie	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Custody smlouvě	Komerční pojišťovna, a.s.	Správa cenných papírů a vypořádání transakcí s cennými papíry	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Custody smlouvě pro produkt „VITAL INVEST“	Komerční pojišťovna, a.s.	Správa cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o Kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k podnikatelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o přijímání platebních karet - internet	Komerční pojišťovna, a.s.	Přijímání platebních karet	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 15 a č. 16 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu „VITAL INVEST“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 2 k Distribuční smlouvě pro produkt „Brouček“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování travel insurance	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k platebním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke smlouvě o zprostředkování produktu „Vital Plus“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o zprostředkování „VITAL“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o snížení provize za mimořádné pojistné u produktů Brouček, Vital a Vital invest	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné a úprava vzájemných práv a povinností	Poskytnutí pojištění a vzájemná úprava práv a povinností	Nevznikla
Dohoda o stanovení individuálních cen	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování bankovních služeb	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční pojišťovna, a.s.	Uzavírání obchodů zajištěných zajišťovacím převodem cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Smlouva o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna, a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu Vital Premium v EUR	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv v EUR	Provize	Nevznikla
Zmluva o poskytovaní Priameho bankovníctva	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování přímého bankovnictví	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM	Komerční pojišťovna, a.s	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o kolektivním pojištění „Profi pojištění“	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o kolektivním pojištění MERLIN a PROFI MERLIN	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
3x dodatky ke Smlouvám o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytnutí know how	Nevznikla
Bankers Blanket Bond	SG Paris	Pojistné	Pojištění bankovních rizik	Nevznikla
Business Interruption	SG Paris	Pojistné	Pojištění přerušení provozu	Nevznikla
Directors & Officers Lability	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti představenstva	Nevznikla
Dodatek č. 2 k ISDA Master Agreement	SG Paris	Úprava podmínek obchodování s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o organizaci periodické kontroly	SG Paris PEMA Praha s.r.o.	Poskytování služeb interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o organizaci periodické kontroly	SG Paris ALD Polska sp.	Poskytování služeb interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o organizaci periodické kontroly	SG Paris SGEL Polska	Poskytování služeb interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Korektury psaných textů	SG Paris	Zdarma	Provádění korektur	Nevznikla
Professional Indemnity	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti	Nevznikla
Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytnutí know how	Nevznikla
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris General Financing LIT	Poskytování služeb interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Zasílání zpráv SG Thematic Research	SG Paris	Poskytování informací týkajících se střední a východní Evropy	Zdarma	Nevznikla
Custody Agreement	SG Splitska Banka	Poskytování služeb custody	Smluvní poplatky	Nevznikla
Custody Agreement	SG Splitska Banka	Smluvní poplatky	Poskytování služeb custody	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
Dílčí smlouva č. 1 VoIP	ALD Automotive s.r.o	Poskytování služby "Hlasová schránka"	Smluvní poplatky	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Cooperation Agreement	ALD Automotive s.r.o.	Převzetí pohledávek a závazků z Cooperation Agreement s KBB	Převzetí pohledávek a závazků z Cooperation Agreement s KBB	Nevznikla
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování služeb	Úhrada ceny a poskytnutí součinnosti	Nevznikla
Rámcová smlouva o výpůjčce vozidel	ALD Automotive s.r.o.	Leasingové splátky	Full service leasing, finanční leasing, prodej vozidel	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	ALD Automotive s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Fleet Lease"	Smluvní odměna	Nevznikla
Custodian services agreement	B.R.D.	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody cenných papírů	Nevznikla
Service Level Agreement	B.R.D.	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody, smlouva doplňuje další podmínky Custodian service agreement	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí kancelářských prostor v případě mimořádných situací (terorismus, živelná pohroma)	ESSOX SK s.r.o.	Poskytnutí kancelářských prostor	Smluvní odměna	Nevznikla
Service Level Agreement	European Fund Services S. A.	Zprostředkování nákupu cenných papírů	Vypořádání obchodů s cennými papíry	Nevznikla
2x smlouva o pronájmu nebytových prostor, 2x dodatek ke smlouvám o pronájmu nebytových prostor uzavřených v minulých letech	Komerční pojišťovna a.s.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
2x Smlouva o poskytování přímého bankovnictví	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování přímého bankovnictví	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
2x Smlouva o vydání a používání firemního certifikátu	Komerční pojišťovna a.s.	Vydání a používání firemního certifikátu	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dílčí smlouva č. 1–4 k Rámcové dohodě o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb v oblasti technické infrastruktury	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke smlouvě Smlouva o zprostředkování „PROGRAM VITAL a PROGRAM VITAL PLUS"	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu „Vital Premium"	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb"	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Custody smlouva	Komerční pojišťovna a.s.	Správa a vypořádání transakcí s cennými papíry	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna a.s.	Správa cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu PROFI MERLIN, MERLIN	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování produktu „Brouček“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
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. 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFI MERLIN	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování „VITAL GRANT“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování „VITAL“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování „VITAL“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke smlouvě o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu „Vital Premium“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 7, 8, 9, 10 a 11 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a 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
Dodatky č. 1,2 a 3 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatky č. 12, 13 a 14 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu „VITAL INVEST“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o snížení provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	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 - pojištění rizik za zneužití platebních karet	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění a pojistné plnění	Nevznikla
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti outsourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb	Úhrada ceny a poskytnutí součinnosti	Nevznikla
Rámcová smlouva o distribuci včetně dodatků	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování služeb	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb z oblasti infrastruktury Informační technologie	Odměna dle smlouvy	Nevznikla
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	Komerční pojišťovna a.s.	Sjednávání a vedení termínovaných vkladů	Smluvní odměna	Nevznikla
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

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně dodatků č. 1, 2 a 3	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o investičním poradenství	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování investičního poradenství	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k podnikatelským úvěrům	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám "A KARTA" a "LADY"	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění PATRON ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFI MERLIN včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování dat a ochrana údajů	Poskytování dat a ochrana údajů	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 poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb na úseku lidských zdrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Mojeplatba	Komerční pojišťovna a.s.	Přijímání elektronických plateb	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet - internet	Komerční pojišťovna a.s.	Přijímání platebních karet	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna a.s.	Organizace soutěže bankovních poradců	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna a.s.	Oceňování investičních nástrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Zastupování členů skupiny v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o vydání a používání firemního certifikátu	Komerční pojišťovna a.s.	Vydání firemního certifikátu	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Smlouva o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFI MERLIN	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFI PATRON	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 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 Rizikové životní pojištění hypoték včetně dodatků	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatku č. 1, 2 a 3	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 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

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouvy o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Contact Bank Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Distribution Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Global Terms of Business	Newedge Group (UK branch)	Smluvní poplatky	Vedení clearingových účtů a zajišťování brokerských služeb	Nevznikla
Global Terms of Business	Newedge Group (UK branch)	Smluvní poplatky	Vedení clearingových účtů a zajišťování brokerských služeb	Nevznikla
Transfer of Futures Accounts	Newedge Group (UK branch)	Smluvní poplatky	Provádění operací s futures na organizovaném trhu	Nevznikla
Novation agreement	Newedge UK Financial Limited	Bez poplatků	Zajišťování brokerských služeb	Nevznikla
Agreement on meaning and maintaining correspondent account on non-resident-credit Institution, včetně dodatku č. 1 a 2.	Rosbank	Poplatky dle sazebníku	Vedení a provádění plateb na nostro účtu KB vedeném v RUB	Nevznikla
Cross-Border RMB Agent Settlement Agreement	SG China	Poplatky dle sazebníku	Vedení nostro účtu v jüanech	Nevznikla
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s	SG London	Zdarma	Předávání informací zda byla na KB podána žaloba u soudu ve Velké Británii	Nevznikla
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	Bez poplatků	Předávání informací zda byla na KB podána žaloba u soudu ve Velké Británii v souvislosti s ISDA Master Agreement	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 vyšlých plateb	Nevznikla
2x Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytování know how	Nevznikla
ACPI – subscribing product of SG at KB's points of sale	SG Paris	Zprostředkování prodeje vybraných produktů SG	Smluvní odměna	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytování konzultačních služeb na úseku lidských zdrojů	Nevznikla
Agreement relating to the intermedation 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
Credit Support Annex	SG Paris	Provádění transakcí s finančními kolaterály pro zajištění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	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
Custody contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek č. 1 k Agreement relating to the intermedation in the sale of market products linked to investment banking aktivity In the Czech Republic	SG Paris	Zprostředkování prodeje derivátů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 1 k ISDA Master Agreement	SG Paris	Úprava podmínek obchodování s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek k sub-custodian services agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Dodatek k sub-custodian services agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnost custody	Nevznikla
Dodatek k ISDA Master Agreement	SG Paris	Úprava podmínek	Úprava podmínek	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
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
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
Global Master Repurchase Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Rámcová smlouva pro uzavírání repo and buy-and-sell -back obchodů	Nevznikla
Hosting contract	SG Paris	Smluvní odměna	Zpracování dat	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Zprostředkování obchodů na emisní povolenky	Smluvní odměna	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Poplatky	Zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
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
Protection agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Ochrana osobních údajů v rámci systému evaluation (APE)	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
SG – LABO Agreement	SG Paris	Poplatky	Provádění kontroly swiftových zpráv z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	Nevznikla
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 kompetenčních centrech T3C	SG Paris	Poskytování konzultační a technické podpory při budování infrastruktury poboček SG	Smluvní odměna	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

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro podílové fondy	Nevznikla
18 x Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 13 dodatků k těmto smlouvám.	SG Paris + příslušná společnost SG group	Poskytování služeb Interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement on the Organization of Periodic Control (Smlouva o organizaci periodické kontroly)	SG Paris a MPSS	Poskytování služeb Interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody Agreement	SG Splitska Banka	Poskytování služby custody	Smluvní poplatky	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
Brokerage Conformity Agreement	SGAM AI	Distribuce cenných papírů emitovaných společností SGAM FUND v ČR	Smluvní odměna	Nevznikla
Contact Bank Agreement	SGAM AI	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Distribution Agreement	SGAM AI	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Introduction Broker Agreement	SGAM AI	Zprostředkování nákupů SGAM fondů	Smluvní odměna	Nevznikla
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement	SGAM Banque	Smluvní odměny	Obchody s cennými papíry	Nevznikla
Novation Agreement	SGAM Banque	Smluvní poplatky	Úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SGBT Luxembourg	Rámcová smlouva pro uzavírání devizových transakcí	Smluvní odměna	Nevznikla
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SGBT Luxembourg	Smluvní odměna	Zajišťování služby custody	Nevznikla
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Sogeprom Česká republika s.r.o	Poskytování služeb	Úhrada ceny a poskytnutí součinnosti	Nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti	Sogeprom Česká republika s.r.o.	Ochrana údajů a bankovního tajemství	Ochrana údajů a bankovního tajemství	Nevznikla

B. Jiné právní úkony učiněné KB v zájmu ovládající osoby a dalších propojených osob

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 26. 4. 2012 byly akcionáři SG Paris vyplaceny dividendy za rok 2011 v celkové výši 3 698 203 680,00 Kč.

Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2012 úrok ve výši 4,2719 % p. a., tj. 137,1 mil. Kč.

C. Opatření přijatá či učiněná KB v zájmu ovládající 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 2012 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 28. února 2013

Henri Bonnet
předseda představenstva
Komerční banka, a.s.

Peter Palečka
člen představenstva
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 veřejných kapitálových trzích v České republice řízených organizátory trhů Burzou cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s. (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry).

Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, 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 má právo na dividendu akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií banky 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady. Dividenda se stává splatnou uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

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

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat 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 na kapitálovém trhu.

GLOBÁLNÍ DEPOZITNÍ CERTIFIKÁTY KOMERČNÍ BANKY

Na akcie Komerční banky ve správě The Bank of New York Mellon ADR Department jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se pojí 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 2012 činil 236 361 kusů.

DLUHOPISY KOMERČNÍ BANKY (DOSUD NESPLACENÉ)

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů (k 31. prosinci 2012)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů	Kotace na BCPP *
1.	HZL 2005/2015	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	CZ0002000664 [1]	21. říjen 2005	21. říjen 2015	11 040 000 000	1 104 000	4,40 % p.a.	ročně	ano
3.	HZL 2006/2016	CZ0002000854 [1]	1. září 2006	1. září 2016	EUR tis. 17 068	42 670	3,74 % p.a.	ročně	ne
4.	HZL 2007/2019	CZ0002001142 [2]	16. srpen 2007	16. srpen 2019	3 000 000 000	30	5,00 % p.a.	ročně	ne
5.	HZL 2007/2037	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	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	CZ0002001340 [2]	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
8.	HZL 2007/2037	CZ0002001357 [2]	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
9.	HZL 2007/2037	CZ0002001365 [2]	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
10.	HZL 2007/2037	CZ0002001373 [2]	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
11.	HZL 2007/2037	CZ0002001381 [2]	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
12.	HZL 2007/2037	CZ0002001399 [2]	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
13.	HZL 2007/2037	CZ0002001431 [2]	30. listopad 2007	30. listopad 2037	700 000 000	7	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
14.	HZL 2007/2037	CZ0002001449 [2]	30. listopad 2007	30. listopad 2037	900 000 000	9	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
15.	HZL 2007/2037	CZ0002001456 [2]	30. listopad 2007	30. listopad 2037	700 000 000	7	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
16.	HZL 2007/2037	CZ0002001464 [2]	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
17.	HZL 2007/2037	CZ0002001472 [2]	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
18.	HZL 2007/2037	CZ0002001480 [2]	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
19.	HZL 2007/2037	CZ0002001498 [2]	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
20.	HZL 2007/2037	CZ0002001506 [2]	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
21.	HZL 2007/2037	CZ0002001514 [2]	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
22.	HZL 2007/2037	CZ0002001522 [2]	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
23.	HZL 2007/2037	CZ0002001530 [2]	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
24.	HZL 2007/2037	CZ0002001548 [2]	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
25.	HZL 2007/2037	CZ0002001555 [2]	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
26.	HZL 2007/2037	CZ0002001563 [2]	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů (k 31. prosinci 2012)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů	Kotace na BCPP *
27.	HZL 2007/2037	CZ0002001571 [2]	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
28.	HZL 2007/2037	CZ0002001589 [2]	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
29.	2007/2017	CZ0003701427 [1]	18. prosinec 2007	1. prosinec 2017	383 500 000	767	4,216 % p.a.	ročně 1. prosince	ne
30.	HZL 2007/2017	CZ0002001761 [1]	19. prosinec 2007	19. prosinec 2017	643 100 000	12 862	4,09 % p.a.	ročně	ne
31.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 [1]	21. prosinec 2007	21. prosinec 2037	5 680 000 000	568	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne
32.	HZL 2007/2037	CZ0002001746 [1]	28. prosinec 2007	28. prosinec 2037	1 240 000 000	124	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne
33.	HZL 2012/2022	CZ0002002801 [1]	21. prosinec 2012	21. prosinec 2022	400 000 000	40 000	2,55 % p.a.	ročně	ano
34.	2012/2014	CZ0003703563 [1]	21. prosinec 2012	21. prosinec 2014	2 000 000 000	2 000 000 000	2,75 % p.a.	ročně	ne
35.	2012/2015	CZ0003703571 [1]	21. prosinec 2012	21. prosinec 2015	2 000 000 000	2 000 000 000	3,00 % p.a.	ročně	ne
36.	2012/2016	CZ0003703589 [1]	21. prosinec 2012	21. prosinec 2016	3 000 000 000	3 000 000 000	3,25 % p.a.	ročně	ne
37.	2012/2017	CZ0003703597 [1]	21. prosinec 2012	21. prosinec 2017	3 000 000 000	3 000 000 000	3,50 % p.a.	ročně	ne
38.	2012/2018	CZ0003703605 [1]	21. prosinec 2012	21. prosinec 2018	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka 1	ročně	ne
39.	2012/2019	CZ0003703613 [1]	21. prosinec 2012	21. prosinec 2019	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka 2	ročně	ne

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

[1] dluhopisy v zaknihované podobě

[2] dluhopisy v listinné podobě

Poznámka 1: 1,50 % p. a. pro první roční období
2,50 % p. a. pro druhé roční období
4,00 % p. a. pro třetí roční období
4,50 % p. a. pro čtvrté roční období
5,00 % p. a. pro páté roční období
5,50 % p. a. pro šesté roční období

Poznámka 2: 1,50 % p. a. pro první roční období
2,00 % p. a. pro druhé roční období
2,50 % p. a. pro třetí roční období
5,00 % p. a. pro čtvrté roční období
5,50 % p. a. pro páté roční období
6,00 % p. a. pro šesté roční období
6,50 % p. a. pro sedmé roční období

Všechny dluhopisy znějí na doručitele a jsou, s výjimkou hypotečních zástavních listů („HZL“) ISIN CZ0002000854, vydány v Kč.

HZL ISIN CZ0002000565 byl emitován v rámci Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného rozhodnutím Komise pro cenné papíry dne 6. května 2003. 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 4-39 byly vydány v rámci druhého Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného ČNB dne 4. června 2007. Dluhopisový program KB s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, základní prospekty dluhopisových programů, popř. emisní podmínky a doplňky dluhopisových programů schválila, pokud to bylo vyžadováno zákony, ČNB, resp. Komise pro cenné papíry (v případě emisí vydaných před 1. 4. 2006).

Obchodovatelnost

Hypoteční zástavní listy ISIN CZ0002000565, CZ0002000664 a CZ0002002801 byly přijaty k obchodování na Regulovaném 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.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisy ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisy ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

Historie a profil společnosti

Komerční banka je mateřskou společností Skupiny KB a je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovnictví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovnictví a vlastní distribuční sítě. Prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů působí KB rovněž ve Slovenské 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 Société Générale. Po této privatizaci začala KB kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Součástí rozvoje retailových aktivit byl i nákup zbývajícího 60% podílu v Modré pyramidě v roce 2006, kterým Komerční banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice. Dalším významným krokem v rozšiřování nabídky klientům byla v květnu 2011 akvizice 50,1% podílu ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen “SGEF”), která je předním poskytovatelem financování zajištěného aktivy v České republice, a prostřednictvím pobočky je aktivní také na Slovensku.

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovnictví skupiny Société Générale, která je jednou z největších evropských finančních skupin. Skupina SG rozvíjí diverzifikovaný model univerzálního bankovnictví, v němž spojuje finanční stabilitu se strategií udržitelného růstu. Cílem je zastávat referenční pozici v oblasti bankovnictví orientovaného na obsluhování klientů, být uznávanou bankou na svých trzích, nablízku svým zákazníkům, kteří si skupinu SG volí díky kvalitě a nasazení jejích týmů.

Skupina SG zaměstnává přibližně 160 000 zaměstnanců v 77 zemích, kteří obsluhují více než 33 milionů klientů po celém světě. Týmy skupiny Société Générale nabízí poradenství a služby pro individuální, firemní a institucionální klienty ve třech klíčových oblastech:
- Retailové bankovnictví ve Francii s pobočkovou sítí Société Générale, Crédit du Nord a Boursorama,
- Mezinárodní retailové bankovnictví, jehož složky působí ve střední a východní Evropě a v Rusku, v oblasti Středozemního moře, v subsaharské Africe, v Asii a ve francouzských zámořských teritoriích,
- Podnikové a investiční bankovnictví s globální odborností v oblasti investičního bankovnictví, úvěrování a globálních trhů.

Société Générale je také významným účastníkem trhu specializovaného financování a pojištění, privátního bankovnictví, cenných papírů a správy aktiv.

Skupina SG je součástí mezinárodních indexů společensky odpovědného investování: FTSE4Good a ASPI.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE BANKY K 31. PROSINCI 2012

Komerční banka, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1360

Datum zápisu:
5. března 1992

Sídlo:
Praha 1, Na Příkopě 33 č. p. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo:
45317054

Právní forma:
Akciová společnost

Předmět podnikání:

I. Předmět podnikání banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:

a) přijímání vkladů od veřejnosti,
b) poskytování úvěrů,
c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
d) finanční pronájem (finanční leasing),
e) platební styk a zúčtování,
f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
g) poskytování záruk,
h) otevírání akreditivů,
i) obstarávání inkasa,
j) poskytování investičních služeb zahrnující:
   – hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
   – hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
   – hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
   – hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
   – hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umísťování, 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 uvedeným v písmenech a) až q)

II. Dále jsou předmětem podnikání činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu banky a provozu jí ovládaných jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb 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:

– předseda představenstva: Henri Bonnet, datum narození 6. července 1949, den vzniku funkce: 10. září 2009*, den vzniku členství: 10. září 2009*
– člen představenstva: Vladimír Jeřábek, datum narození 7. dubna 1968, den vzniku členství: 2. června 2012*
– člen představenstva: Peter Palečka, datum narození 3. listopadu 1959, den vzniku členství: 7. října 2009*
– člen představenstva: Aurélien Gérard Étienne Viry, datum narození 2. listopadu 1966, den vzniku členství: 1. ledna 2011*
– člen představenstva: Charles Karel Vašák (Karel Vašák), datum narození 9. srpna 1960, den vzniku členství: 1. srpna 2012*
– člen představenstva: Pavel Čejka, datum narození 13. prosince 1964, den vzniku členství: 1. srpna 2012*

* ve vztahu k současnému funkčnímu období

Způsob jednání:
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.
Podepisování: Za banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

Dozorčí rada:
– předseda dozorčí rady: Didier Alix, datum narození 16. srpna 1946, den vzniku funkce: 30. dubna 2009, den vzniku členství: 30. dubna 2009
– místopředseda dozorčí rady: Jean-Louis Mattei, datum narození 8. září 1947, den vzniku funkce: 30. dubna 2009, den vzniku členství: 30. dubna 2009
– člen dozorčí rady: Petr Laube, datum narození 8. července 1949, den vzniku členství: 30. dubna 2009
– člen dozorčí rady: Ing. Pavel Krejčí, datum narození 8. listopadu 1963, den vzniku členství: 29. května 2009
– člen dozorčí rady: Dana Neubauerová, datum narození 7. května 1964, den vzniku členství: 29. května 2009
– člen dozorčí rady: PaedDr. Karel Přibil, datum narození 14. prosince 1954, den vzniku členství: 29. května 2009
– člen dozorčí rady: Bernardo Sanchez Incera, datum narození 9. března 1960, den vzniku členství: 22. dubna 2011
– člen dozorčí rady: Ing. Bořivoj Kačena, datum narození 24. února 1943, den vzniku členství: 30. dubna 2012
– člen dozorčí rady: Jean-Luc André Joseph Parer, datum narození 16. dubna 1954, den vzniku členství: 27. září 2012

Akcie:
38 009 852 ks kmenové akcie na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč v zaknihované podobě

Základní kapitál:
19 004 926 000 Kč, splaceno: 100 %

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

Odštěpné závody:
Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky
Sídlo: Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 81106 Slovenská republika
Vedoucí organizační složky: Katarína Kurucová, datum narození 14. června 1974

Poznámky

Poznámky

Tato výroční zpráva je tištěna na papíru s certifikátem FSC.

Základní ideou nevládní neziskové organizace Forest Stewardship Council (FSC) je podporovat ekologicky šetrné, sociálně prospěšné a ekonomicky životaschopné obhospodařování lesů, a tím napomoci chránit ohrožené a devastované světové lesy.

© 2013
Komerční banka, a.s.
Konzultace obsahu, design a výroba: ENTRE s.r.o.