

# V Ý R O Č N Í Z P R Á V A 2 0 0 9

06 07 08 **09** 10 11 12

Československá obchodní banka, a. s.



<b>Obchodní firma:</b>	Československá obchodní banka, a. s.
<b>Sídlo:</b>	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Registrace:</b>	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
<b>Den zápisu:</b>	21. prosinec 1964
<b>Identifikační číslo:</b>	00001350
<b>Kód banky:</b>	0300
<b>SWIFT:</b>	CEKOCZPP
<b>Telefonické spojení:</b>	+420 224 111 111
<b>E-mail:</b>	info@csob.cz
<b>Internetová adresa:</b>	<a href="http://www.csob.cz">http://www.csob.cz</a>

Informace zde uvedené nejsou určeny k publikaci ani distribuci, ať již přímo nebo nepřímo, ve Spojených státech amerických. Tyto materiály nepředstavují nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech amerických a bez registrace nebo výjimky z registrační povinnosti dle Zákona o cenných papírech USA z roku 1933 (US Securities Act of 1933), v platném znění, a příslušných prováděcích pravidel a předpisů, nelze cenné papíry přímo ani nepřímo nabízet či prodávat ve Spojených státech amerických.

Tento dokument nepředstavuje prospekt v něm uvedených cenných papírů ani nabídku takových cenných papírů. Nabídka bude v České republice činěna výlučně na základě prospektu, jenž bude uveřejněn na internetových stránkách emitenta před zahájením nabídky. Investoři by neměli upsat cenné papíry uvedené v tomto dokumentu bez předchozího seznámení se s informacemi uvedenými v prospektu.

Konsolidováno, podle EU IFRS <sup>1)</sup>

	2009	2008	2007 pro forma <sup>2)</sup>
<b>Údaje z finančních výkazů</b>			
<i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)</i>			
Aktiva celkem	858 972	824 485	782 898
Úvěry a pohledávky – netto (bez úvěr. institucí) <sup>3)</sup>	386 390	393 592	340 489
Vklady klientů (bez úvěr. institucí) <sup>3), 4)</sup>	573 147	534 686	513 254
Vydané dluhové cenné papíry <sup>3)</sup>	32 572	43 907	41 774
Podřízené závazky <sup>3)</sup>	11 970	11 965	12 161
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	68 951	55 955	55 109
<i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)</i>			
Provozní výnosy	40 684	19 055	27 429
Provozní náklady	14 659	15 014	14 012
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	5 477	2 130	1 113
Zisk před zdaněním	19 876	374	12 638
Zisk za účetní období <sup>5)</sup>	17 368	1 034	9 902
Udržitelný zisk za účetní období <sup>5)</sup>	10 487	12 616	10 447
<b>Poměrové ukazatele (%)</b>			
Udržitelná rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>6)</sup>	1,2	1,6	1,5
Udržitelná rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) <sup>7)</sup>	17,1	21,6	18,8
Poměr udržitelných nákladů k výnosům <sup>8)</sup>	45,2	46,9	49,9
Kapitálová přiměřenost – Banka <sup>9), 10)</sup>	12,3	8,65	n/a
Kapitálová přiměřenost – konsolidovaná <sup>9), 10)</sup>	14,98	10,31	n/a
Vlastní kapitál celkem / aktiva celkem <sup>9)</sup>	8,03	6,79	7,04
Poměr úvěrů k vkladům <sup>9), 11)</sup>	71,1	75,2	64,3
<b>Obecné informace <sup>9)</sup></b>			
Počet klientů – Banka (tis.) <sup>12)</sup>	3 061	3 047	2 995
Počet zaměstnanců	8 018	8 468	8 224
Počet obchodních míst <sup>13)</sup>	300	284	251
Počet bankomatů <sup>14)</sup>	734	680	637
<b>Sazby finančního trhu</b>			
Kč / EUR (průměr)	26,45	24,94	27,76
Přibor 3M (% , průměr)	2,19	4,04	3,09

Rating <sup>9)</sup>	Platné od	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Moody's	23. 2. 2007	A1	Prime-1	C		
Fitch	14. 5. 2009	A-	F2		C	1

1) Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

2) Do 31. prosince 2007 měla ČSOB aktivity v České republice a na Slovensku. Od 1. ledna 2008 jsou aktivity v SR převedeny do samostatné právnické osoby s bankovní licencí. Pro forma údaje za rok 2007 zahrnují pouze aktivity v ČR a jsou uvedeny pouze pro srovnání.

3) Hodnota nezahrnuje naběhlé úroky

4) Položka „Finanční závazky vykazované v zůstatkové hodnotě – ostatní klienti“ z konsolidované rozvahy

5) Čistý zisk za účetní období náležící akcionářům banky

6) Čistý udržitelný zisk za účetní období náležící akcionářům banky k průměru hodnot celkových aktiv ke konci příslušných let

7) Čistý udržitelný zisk za účetní období náležící akcionářům banky k průměru vlastního kapitálu náležícího akcionářům Banky ke konci pěti předchozích čtvrtletí

8) Provozní náklady k udržitelným provozním výnosům

9) Stav ke konci roku

10) Podle metodiky ČNB; na základě Basel II

11) Metodika v souladu s KBC

12) Údaje pouze za ČR podle metodiky sledování unikátních klientů

13) Zahrnuje pobočky ČSOB a finanční centra Poštovní spořitelny, tj. bez cca 3 320 pošt

14) Zahrnuje bankomaty ČSOB a Poštovní spořitelny, tj. bez cca 4 360 pokladen v obchodech Albert a COOP a na benzínových stanicích ČEPRO EuroOil

## Klíčové ukazatele

3 Úvodní slovo generálního ředitele

4 Česká ekonomika v roce 2009

5 Zpráva představenstva

5 Hlavní informace a události

8 Finanční výsledky

13 Obchodní výsledky

17 O nás

17 Profil společnosti

21 Společenská odpovědnost

23 Společnosti skupiny ČSOB

37 Správa a řízení společnosti

37 Řídící a kontrolní subjekty

45 Politika správy a řízení společnosti

48 Organizační struktura ČSOB

49 Finanční část

50 Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce

52 Konsolidovaná účetní závěrka

136 Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce

138 Nekonsolidovaná účetní závěrka

222 Zpráva o vztazích

228 Další povinné informace

237 Dokumenty

237 Stanovisko dozorčí rady ČSOB

238 Čestné prohlášení

239 Zpráva auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích

240 Zkratky

242 Kontakty



Dámy a pánové,

rok 2009 přinesl mnoho zásadních událostí a jevů, z nichž některé na nás měly kladný, a jiné zase méně příznivý dopad.

V roce 2009 pokračovala hospodářská krize, přesto s daleko menším dopadem na finanční odvětví než na odvětví jiná. Klesal výstup českého hospodářství a export, rostla nezaměstnanost, obyvatelé omezili spotřebu a přeorientovali se na spoření. Pro nás to znamenalo snížení objemu úvěrového portfolia podnikům i malým a středním firmám, zpomalení růstu úvěrového portfolia fyzickým osobám a přesun od investičních produktů ke vkladům.

Tyto trendy se logicky projeví i v našich výsledcích. Náklady na úvěrové riziko vzrostly v souladu s naším očekáváním. Udržitelný zisk, který eliminuje vliv jednorázových událostí, dosáhl téměř 10,5 mld. Kč. Tento výsledek byl ve srovnání s rokem 2008 o 17 % nižší, což je v souladu s vývojem českého hospodářství. ČSOB zůstává velmi likvidní s podílem úvěrů na vkladech 71,1 % a velmi silně kapitalizována s hodnotou kapitálové přiměřenosti za skupinu na úrovni 14,98 %.

Dramatické změny dopadly na všechny hráče na finančních trzích. Přestože ani skupina ČSOB nebyla výjimkou, potvrdila opět svou vytrvalost a udržitelnost výkonu i v tomto období. Rádi bychom tímto poděkovali našim zákazníkům za jejich loajalitu v době turbulentního finančního klimatu a zároveň všem zaměstnancům skupiny ČSOB za to, že přispěli svými schopnostmi a silami k udržení tržní pozice ČSOB v této době. Tímto se zavazujeme, že i nadále budeme dělat vše pro to, abychom se těšili důvěře svých klientů.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pavel Kavánek', written in a cursive style.

**Pavel Kavánek**  
předseda představenstva  
a generální ředitel

## Obecné ekonomické a tržní ukazatele

Skupina ČSOB podniká výhradně na území České republiky, a proto ji ovlivňují především makroekonomické trendy ČR. Reálný HDP České republiky v roce 2009 poklesl o 4,2 % v porovnání s rokem 2008, kdy bylo dosaženo 2,5% růstu. Hlavním důvodem zpomalení české ekonomiky byla celosvětová finanční krize, v jejímž důsledku zaznamenala většina obchodních partnerů České republiky pomalejší hospodářský růst, popřípadě recesi. Pomalejší růst těchto zemí vedl k omezení českého vývozu a negativně ovlivnil růst HDP České republiky.

V následující tabulce jsou uvedeny klíčové makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

Ukazatel	Měrná jednotka	2009	2008	2007	2006	2005
Nominální HDP <sup>1)</sup>	mld. Kč	3 627	3 689	3 535	3 222	2 984
Růst reálného HDP <sup>1)</sup>	změna v %, meziročně	-4,2	2,5	6,1	6,8	6,3
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	278,8	292,9	288,8	273,6	257,0
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	-4,8	1,4	5,6	6,5	6,0
Míra inflace (CPI) <sup>1)</sup>	%, ke konci roku	1,0	3,6	5,4	1,7	2,2
Míra nezaměstnanosti <sup>1)</sup>	%, průměr	6,7	4,4	5,3	7,1	7,9
Saldo veřejného rozpočtu/nominální HDP <sup>1)</sup>	%	-6,0 <sup>e</sup>	-2,7	-0,7	-2,6	-3,6
Veřejný dluh/nominální HDP <sup>1)</sup>	%	35,4 <sup>e</sup>	30,0	29,0	29,4	29,7
Vývoz zboží a služeb	změna v %, meziročně	-11,5	0,8	14,7	14,3	9,2
Dovoz zboží a služeb	změna v %, meziročně	-13,7	0,9	12,9	14,3	4,5
Obchodní bilance/nominální HDP	%	5,0	2,8	3,4	2,0	2,0
Úroková míra (tříměsíční PRIBOR) <sup>2)</sup>	%, průměr	2,2	4,0	3,1	2,3	2,0
Kurz Kč/EUR <sup>2)</sup>	průměr	26,4	24,9	27,8	28,3	29,8

Zdroj:

1) ČSÚ

2) ČNB

<sup>e</sup> Odhad MMF

Vizí skupiny ČSOB je poskytovat klientům nejlepší bankovní a pojišťovací služby přizpůsobené potřebám českého trhu. Strategie skupiny ČSOB je plně v souladu se strategií KBC pro region střední a východní Evropy. V souladu se svou novou strategií se KBC v listopadu 2009 rozhodla soustředit svou dlouhodobější přítomnost do České republiky, na Slovensko, do Maďarska, Polska a Bulharska. Na každém z těchto trhů má KBC významné aktivity v oblasti bankovníctví, pojišťovnictví a správy aktiv.

## 1. Hlavní informace a události

Skupina ČSOB se svými celkovými aktivy dosahujícími k 31. prosinci 2009 částky 859 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2009 na úrovni 17,4 mld. Kč patří mezi tři největší bankovní skupiny působící v České republice, které dohromady spravují téměř 60 % veškerých aktiv a 67 % klientských vkladů v českém bankovním sektoru. K 31. prosinci 2009 skupina ČSOB vykázala klientská depozita<sup>1)</sup> v hodnotě 567 mld. Kč a klientské úvěry<sup>2)</sup> v hodnotě 403 mld. Kč, což podle ČNB představuje více než 21 % veškerých klientských vkladů a 19 % hrubých klientských úvěrů.

- Skupina ČSOB vykázala za rok 2009 čistý zisk 17,4 mld. Kč.
- Udržitelný čistý zisk za rok 2009 dosáhl 10,5 mld. Kč (meziročně -17 %), a to navzdory poklesu české ekonomiky zaznamenanému v roce 2009.
- Udržitelné provozní výnosy +1%, provozní náklady -2%. Vysoké úvěrové náklady vyplývající z hospodářského poklesu v souladu s očekáváním.
- Na vykázaný čistý zisk měl pozitivní vliv jednorázový výnos z prodeje zbývajících podílů v ČSOB SR společnosti KBC (dopad na čistý zisk +6 mld. Kč) a kladné přecenění portfolia CDO (dopad na čistý zisk +0,9 mld. Kč).
- Klientská depozita<sup>1)</sup> vzrostla o 6 % na 567 mld. Kč a vývoj klientských úvěrů<sup>2)</sup> zůstal přibližně na předchozí úrovni (-0,2 %) 403 mld. Kč.
- Kapitálová a likviditní pozice zůstává silná, přičemž kapitálová přiměřenost dosahuje 14,98 % a poměr úvěrů ke vkladům je 71,1 %.

1) Závazky k ostatním klientům dle IFRS plus závazky k úvěrovým institucím mínus repo transakce a vklady v penzijních fondech.

2) Úvěry a pohledávky dle IFRS mínus pohledávky za bankami, neúvěrové pohledávky, cenné papíry v portfoliích HTM, AFS a FVPL, Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika a naběhlé úroky.

Klíčové poměry	2009 (%)	2008 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr C/I (vykázaný)	36,0	78,8	-42,8
Poměr C/I (udržitelný) <sup>1)</sup>	45,2	46,9	-1,7
ROAC (udržitelný)	34,8	47,9	-13,1
ROAA (udržitelný) <sup>2)</sup>	1,2	1,6	-0,4
ROAA (vykázaný) <sup>3)</sup>	2,1	0,1	+2,0
ROAE (udržitelný) <sup>4)</sup>	17,1	22,5	-5,4
ROAE (vykázaný) <sup>5)</sup>	27,5	1,8	+25,7
NIM <sup>6)</sup>	3,24	3,06	+0,2

1) Udržitelný poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k udržitelným provozním výnosům

2) Udržitelná ROAA (rentabilita průměrných aktiv) je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku v předchozích pěti čtvrtletích

3) ROAA je podíl čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku v předchozích pěti čtvrtletích

4) Udržitelná ROAE (rentabilita průměrného vlastního kapitálu) je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku v předchozích pěti čtvrtletích

5) ROAE je podíl čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku v předchozích pěti čtvrtletích

6) Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu a celkových průměrných aktiv nesoucích úrok kromě repo obchodů (představujících čtvrtletní průměr konečných zůstatků za příslušné období)

	31. 12. 2009 (%)	31. 12. 2008 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	71,1	75,2	-4,1
Kapitálová přiměřenost skupiny (Basel II)	14,98	10,31	+4,67
Ukazatel solventnosti (ČSOB Pojišťovna)	264	193	+71,0

## Hlavní události roku 2009

Dne 18. listopadu 2009 oznámila KBC, že dosáhla dohody s Evropskou komisí ve věci přiznané státní pomoci, včetně záměru KBC učinit veřejnou nabídku na odkup menšinového podílu v ČSOB formou emise akcií obchodovaných na Pražské burze cenných papírů.

Dne 1. června 2009 uzavřely ČSOB, KBC GS a KBC GS CZ rámcovou dohodu o poskytování služeb ICT. Dohoda vytváří všeobecný rámec pro převod útvaru Informačních technologií z ČSOB do KBC GS CZ (včetně převodu 520 zaměstnanců z ČSOB a ČSOB Pojišťovny) a upravuje podmínky zajišťování příslušných služeb pro ČSOB. Cílem smlouvy je vyčlenit oblast ICT z ČSOB, dané služby nadále nakupovat od KBC GS, a díky tomu v rámci skupiny KBC vytvářet a využívat synergie a dosáhnout při vývoji a poskytování služeb ICT vyšší provozní a nákladové efektivity i lepší kvality.

Události týkající se podílu ČSOB v ČSOB SR:

- Dne 1. července 2009 došlo k začlenění Istrobanky, kterou KBC získala v červenci 2008, do ČSOB SR. Po provedené fúzi vzrostl kapitálový podíl KBC v ČSOB SR na 50,46 %, přičemž skupina ČSOB byla držitelem zbývajících 49,54 % (včetně menšinových podílů ČSOB Leasingu a ČSOB Factoringu v objemu 1,66 % a 1,20 %).
- Dne 14. prosince 2009 dokončila KBC v rámci vnitřní reorganizace zaměřené na dosažení vyšší efektivity ve skupině KBC nákup zbývajících 49,54% podílu v ČSOB SR od skupiny ČSOB (ČSOB, ČSOB Leasing ČR a ČSOB Factoring ČR) za celkovou částku 484 mil. EUR (12,5 mld. Kč), v důsledku čehož již skupina ČSOB nemá v ČSOB SR žádný majetkový podíl. Skupina ČSOB zaznamenala z uvedené transakce čistý zisk před zdaněním ve výši 6,1 mld. Kč (6,0 mld. po zdanění) vykázaný ve finančním výkazu v kapitole čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv.
- Kromě toho skupina v čerenci 2009 obdržela dividendu ze zisku realizovaného ČSOB SR v roce 2008 ve výši 244 mil. Kč.

## Ocenění v roce 2009

Skupina ČSOB obdržela v roce 2009 celou řadu ocenění dokazujících kvalitu poskytovaných služeb. Mezi ty nejvýznamnější patří:

Soutěž **Zlatá koruna**: 7 medailí v 18 kategoriích (4 zlaté, 2 stříbrné a 1 bronzová).

**Zaměstnavatel roku**: Nejžádanější zaměstnavatel s titulem The Most Desired Company

Speciální ocenění udělovaná časopisem *Global Finance*:

- Nejlepší poskytovatel finančních služeb pro mezinárodní obchod 2009
- Nejlepší banka pro směnné operace 2009
- Nejlepší sub-custodian 2009
- Nejlepší banka pro akviziční financování 2009

Oborová ocenění pro **ČSOB Pojišťovnu**:

- Cena Nejlepší pojištění udělovaná deníkem Hospodářské noviny: stříbrná medaile
- Cena INI Service Excellence
- Cena World Finance Global Insurance



## Přední inovátor

### *Nové/inovované služby v roce 2009*

- ČSOB: Nový spořicí účet s premií – kombinuje spořicí účet a termínovaný vklad.
- ČSOB, PS a Hypoteční banka svým klientům nabízejí účast na státním programu Zelená úsporám formou dotace na úpravy budov vedoucí k energetickým úsporám.
- ČSOB a PS testují formou pilotního projektu vkladové bankomaty, které nabízejí kromě výběrů také možnost vkládat hotovost.
- Každý měsíc uvádí ČSOB na trh v průměru jeden nový zajištěný fond a investiční životní pojištění, např. ČSOB Fixovaný click, ČSOB World growth Plus v zajištěných fondech a Maximal Invest ČSOB Premium v životním pojištění.
- Na výrobky zaplacené kreditními kartami ČSOB se nově vztahuje pojištění proti poškození v trvání 90 dnů a prodloužená záruční lhůta.

### *Výrazná zdokonalení/pohodlí klientů v roce 2009*

- Při uzavírání hypoteční smlouvy ve Finančním centru mohou klienti PS zdarma získat výpis z katastru nemovitostí.
- Platební systém PaySec nyní nabízí díky speciálnímu tlačítku možnost rychlého odeslání finančního daru hendikepovaným.
- Služba CashBack se rozšířila do prodejen COOP na území celé České republiky.
- Pomocí funkce rychlého výběru hotovosti klienti vidí v hlavním menu bankomatu naposledy vybranou částku.
- ČSOB otevřela druhé call centrum v Náchodě.

### *Elektronické služby v roce 2009*

- Klienti PS mohou uzavřít pojištění u ČSOB Pojišťovny online přímo na webových stránkách PS.
- Byla spuštěna nová verze internetového bankovníctví ČSOB a PS.
- Komfortní vyúčtování: služba umožňuje doručovat vyúčtování za služby třetích stran v elektronické podobě přímo do internetového bankovníctví a okamžitě a bezpečně za ně zaplatit prostřednictvím internetového bankovníctví.
- Klienti PS si mohou snadno zkontrolovat finanční situaci své domácnosti pomocí webové kalkulačky zadluženosti.
- ČSOB nabízí e-shopům zdarma aplikaci e-commerce umožňující provádět platby prostřednictvím karet Visa a MasterCard. Aplikace je integrována do stávajícího e-shopu a internetovým obchodníkům může ušetřit náklady.

## 2. Finanční výsledky

### Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

V následující tabulce jsou uvedeny informace z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za skupinu ČSOB vždy k 31. prosinci 2009 a 2008:

	2009 (mil. Kč)	2008 (mil. Kč)	Rozdíl (%)
Výnos z úroků	33 886	37 742	-10,2
Úrokové náklady	-10 868	-16 477	-34,0
<b>Čistý výnos z úroků</b>	<b>23 018</b>	<b>21 265</b>	<b>8,2</b>
Výnos z poplatků a provizí	8 738	8 687	0,6
Náklady na poplatky a provize	-2 188	-2 043	7,1
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>6 550</b>	<b>6 644</b>	<b>-1,4</b>
Výnosy z dividend	447	117	282,1
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a cizí měny	3 374	-11 050	--
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	6 340	49	12 838,8
Čisté ostatní výnosy	955	2 030	-53,0
<b>Provozní výnosy</b>	<b>40 684</b>	<b>19 055</b>	<b>113,5</b>
Náklady na zaměstnance	-6 355	-6 686	-5,0
Všeobecné správní náklady	-6 973	-6 972	0,0
Odpisy a amortizace	-1 443	-1 457	-1,0
Rezervy	112	101	10,9
<b>Provozní náklady</b>	<b>-14 659</b>	<b>-15 014</b>	<b>-2,4</b>
Ztráty ze znehodnocení	-6 509	-3 783	72,1
Podíl na zisku přidružených společností	360	116	210,3
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>19 876</b>	<b>374</b>	<b>5 214,4</b>
Daň z příjmu: odpočet/výdaj	-2 459	720	--
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>17 417</b>	<b>1 094</b>	<b>1 491,5</b>
Náležející:			
Akcionářům ČSOB	17 368	1 034	1 579,7
Menšinovým podílníkům	49	60	-18,3

### Čistý výnos z úroků

I přes obtížné podmínky na trhu skupina ČSOB vygenerovala v roce 2009 o 8,2 % vyšší čistý výnos z úroků oproti roku 2008, a to hlavně v důsledku dalšího zvýšení objemu klientských vkladů a vyšších rizikových přírůzků u poskytnutých úvěrů. Čistá úroková marže z průměrných aktiv nesoucích úrok se zvýšila z 3,06 % v roce 2008 na 3,24 % v roce 2009.

Pokles výnosů z úroků na úrovni 10,2 % zaznamenaný v roce 2009 v porovnání s rokem 2008 lze přičíst zejména poklesu výnosů z úroků z reverzních repo úvěrů u ČNB a z vkladů na peněžním trhu u jiných bank. Uvedený pokles způsobilo zejména snížení úrokových sazeb v roce 2009, podpořil je ale rovněž pokles objemů.

Meziroční 1,1% pokles výnosu z úroků u půjček poskytnutých jiným než úvěrovým institucím, který byl zaznamenaný v roce 2009 v porovnání s rokem 2008, pramenil z poklesu úrokové míry, kdežto celkový objem úvěrů vzrostl podle průměrných údajů za čtvrtletí z 377,3 mld. Kč v roce 2008 na 392,8 mld. Kč v roce 2009 (tj. o 4,1 %). Nárůst byl tažen hypotékami a půjčkami ze stavebního spoření, které se mezi 31. prosincem 2008 a 2009 v případě hypoték zvýšily o 18 mld. Kč a u půjček ze stavebního spoření o 10 mld. Kč.

Meziroční pokles úrokových nákladů na úrovni 34,0 % způsobily zejména nižší úrokové míry. K vůbec nejvýraznějšímu poklesu v porovnání s rokem 2008 došlo u úrokových nákladů z vkladů na peněžním trhu, repo úvěrů a běžných účtů. Úrokové náklady ze spořicíh účtů vzrostly, což bylo způsobeno vyšším zúročením depozit, které bylo nabízeno klientům.

### Čistý výnos z poplatků a provizí

V porovnání s rokem 2008 došlo v roce 2009 k mírnému poklesu výnosů z poplatků a provizí, což lze přičíst zejména (i) klesajícím poplatkům u investičních fondů, k čemuž docházelo kvůli snižujícím se objemům prodeje od počátku finanční krize v druhém pololetí roku 2008 v důsledku snížení vstupního poplatku při nákupu investičního fondu, (ii) postupnému zvyšování podílu elektronických plateb, které jsou levnější než klasické platební metody, a (iii) snižování poplatků za platební služby v důsledku všeobecného snižování objemu zahraničních plateb. Uvedený pokles částečně kompenzovaly poplatky za nečerpané úvěrové rámce a nárůst objemu retailových půjček (hypoték, spotřebních úvěrů a půjček ze stavebního spoření).

### Ostatní položky

Položka čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a cizí měny zaznamenala v roce 2009 zisk 3,4 mld. Kč oproti celkové ztrátě 11,1 mld. Kč v roce 2008. Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a cizí měny výrazným způsobem ovlivnilo přecenění CDO. V roce 2009 představovaly CDO čistý zisk ve výši 1,2 mld. Kč (před zdaněním) z celkového čistého zisku 3,4 mld. Kč.

Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv dosáhl v roce 2009 částky 6,3 mld. Kč, kdežto v roce 2008 to bylo 0 mld. Kč. Nejvíce se na tom podílel zisk ve výši 6,1 mld. Kč z prodeje ČSOB SR uskutečněného v prosinci roku 2009.

### Provozní náklady

V následující tabulce je uveden rozpis jednotlivých položek provozních nákladů vždy k 31. prosinci 2009 a 2008.

	2009 (mil. Kč)	2008 (mil. Kč)	Rozdíl (%)
Náklady na zaměstnance	-6 355	-6 686	-5,0
Všeobecné správní náklady	-6 973	-6 972	0,0
Odpisy a amortizace	-1 443	-1 457	-1,0
Rezervy	112	101	10,9
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>-14 659</b>	<b>-15 014</b>	<b>-2,4</b>

V porovnání s rokem 2008 poklesly v roce 2009 náklady na zaměstnance o 5,0 % neboli o 331 mil. Kč, většinou v důsledku (i) převodu 419 zaměstnanců útvaru ICT z ČSOB do KBC GS CZ v červnu 2009, což mělo za následek úspory na personálních nákladech ve výši 231 mil. Kč v roce 2009, a (ii) snížení počtu zaměstnanců. Počet zaměstnanců skupiny ČSOB poklesl z 8 468 zaměstnanců v přepočtu na plný pracovní úvazek k 31. prosinci 2008 na 8 018 zaměstnanců v přepočtu na plný pracovní úvazek k 31. prosinci 2009 (obě čísla zahrnují zaměstnance IT převedené do KBC GS CZ).

Všeobecné správní náklady v roce 2009 zůstaly zhruba na stejné úrovni jako v roce 2008. Po vyloučení dopadu fakturace nákladů na pracovníky pobočky ICT poklesly všeobecné správní náklady o 230 mil. Kč. Projevilo se tak působení opatření přijatých na konci roku 2008 ve snaze dosáhnout úspor na honorářích, cestovních výdajích, nákladech na marketing a dalších výdajích souvisejících se snížením počtu zaměstnanců.

V roce 2009 zůstaly amortizační náklady a rezervy přibližně na stejné úrovni jako v roce 2008.

### Ztráty ze znehodnocení

Celkové ztráty ze znehodnocení dosáhly v roce 2009 výše 6 509 mil. Kč, což znamená meziroční nárůst o 72,1 %. Výrazné zvýšení ztrát ze znehodnocení, k němuž došlo v porovnání s rokem 2008, vyplynulo v první řadě z nárůstu znehodnocení úvěrů a pohledávek o 3,3 mld. Kč. Tento vzestup se váže zejména ke zhoršení portfolia leasingových, SME a korporátních úvěrů. Znamky postupného zhoršování úvěrového portfolia se rovněž projeví ve vyšší tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnoty hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

Opravné položky AFS se vztahovaly zejména k AFS portfoliu akcií v penzijních fondech ČSOB. Ztráty ze znehodnocení vykázaly rovněž ČSOB a ČSOB IS, a to hlavně v důsledku zhoršení kvality finančních aktiv.

### Konsolidovaná rozvaha

V následující tabulce je uveden přehled klíčových údajů týkajících se skupiny ČSOB vždy k 31. prosinci 2009 a 2008.

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2009	2008
<b>Konsolidovaná rozvaha</b>		
Aktiva celkem	858 972	824 485
Klientské úvěry	403 381	404 196
Klientská depozita	567 378	537 686
Vlastní kapitál	68 951	55 955
<b>Další informace</b>		
Aktiva pod správou *	148 113	156 576
Poměr úvěrů ke vkladům (%)	71,1	75,2
Ukazatel kapitálové přiměřenosti Core Tier 1 (%)	11,9	8,9
Poměr kapitálové přiměřenosti (%)	15,0	10,3

\* Včetně aktiv spravovaných penzijními a podílovými fondy, vyjma depozit a podrozvahových položek

Skupina ČSOB spoléhá na čtyři zdroje financování zahrnující (i) depozita a další závazky vůči jiným než úvěrovým institucím, kam patří zejména běžné účty (283 mld. Kč k 31. prosinci 2009), termínované vklady (170 mld. Kč k 31. prosinci 2009) a vklady stavebního spoření (82 mld. Kč k 31. prosinci 2009), (ii) vydané dluhové cenné papíry (včetně depozitních certifikátů), (iii) mezibankovní depozita a další závazky vůči úvěrovým institucím a (iv) podřízený dluh.

Primární zdroje financování skupiny ČSOB tvoří depozita a další finanční závazky vůči klientům. K 31. prosinci 2009 vykázala skupina ČSOB poměr úvěrů ke vkladům na úrovni 71,1 %. Depozita klientů jiných než úvěrových institucí dosáhly k 31. prosinci roku 2009 výše 573,1 mld. Kč a k 31. prosinci 2008 pak 534,7 mld. Kč, což představuje přibližně 70 % veškerých pasiv.

Celkové vlastní jmění na konci účetního období neodráží nerozdělený zisk, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditované finanční výkazy. Od 19. prosince 2007 do 2. března 2010 činil celkový upsaný základní kapitál ČSOB 5,9 mld. Kč a byl rozdělen na 5 855 000 kmenových akcií na jméno, v zaknihované podobě, plně upsaných a splacených, v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii. V červenci 2009 vyhlásila ČSOB dividendu ze zisku za finanční rok 2008 ve výši 0,7 mld. Kč.

### Regulatorní kapitálová přiměřenost

V následující tabulce jsou uvedeny konsolidovaná kapitalizace a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB vždy k 31. prosinci 2009 a 2008.

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2009	2008
Kapitál Core Tier 1	44 582	42 131
Kapitál Tier 1	44 582	42 131
Kapitál Tier 2	11 970	11 967
Odpočitatelné položky od Tier 1 *	-695	-6 182
Odpočitatelné položky od Tier 2 *	-695	-6 182
<b>Kapitál celkem</b>	<b>55 162</b>	<b>41 734</b>
<b>Rizikově vážená aktiva</b>	<b>368 150</b>	<b>404 733</b>
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>29 452</b>	<b>32 379</b>
<b>Poměr Tier 1 (v %)</b>	<b>11,9</b>	<b>8,9</b>
<b>Poměr Core Tier 1 (v %)</b>	<b>11,9</b>	<b>8,9</b>
<b>Poměr kapitálové přiměřenosti (v %)</b>	<b>15,0</b>	<b>10,3</b>

\* Odpočitatelné položky zahrnují 50 % zůstatkové hodnoty nekonsolidovaných finančních subjektů k 31. prosinci příslušného roku

*Poznámka: Regulatorní kapitál ke konci účetního období neodráží nerozdělený zisk, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditované finanční výkazy*

Odprodej ČSOB SR uskutečněný v roce 2009 znamenal výrazné snížení odpočitatelných položek v rámci Tier 1 a Tier 2, protože účasti v nekonsolidovaných finančních institucích, jakým byl podíl v ČSOB SR ještě před jeho odprodejem, se při výpočtu kapitálové přiměřenosti odečítají.

V období mezi 31. prosincem 2008 a 31. prosincem 2009 se kapitálový požadavek skupiny ČSOB snížil zejména v oblasti požadavku k úvěrovému riziku, a to v důsledku zmenšení portfolia nesplácených úvěrů v segmentu firemní klientely a klientů z řad malých a středních podniků a snížení kapitálového požadavku k podrozvahovým položkám.

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

Skupina ČSOB vypočítává udržitelný čistý zisk náležející akcionářům banky a udržitelné provozní výnosy tak, že eliminuje dopady určitých položek, které management Banky považuje za jednorázové, a výsledky přecenění ALM derivátů použitých pro hedging z vykázaného udržitelného čistého zisku dle IFRS náležejícího akcionářům Banky. Většina těchto úprav se váže na dopady globální finanční krize na investiční portfolio Banky; management věří, že provedení těchto úprav poskytuje dodatečnou informaci, která lépe odráží udržitelnou finanční výkonnost podnikání skupiny ČSOB a zvyšuje srovnatelnost finančních informací za jednotlivá období.

Udržitelný čistý zisk skupiny ČSOB za rok 2009 se vyšplhal na 10,487 mld. Kč, tj. o 17 % méně než za rok 2008. Rozdíl mezi udržitelným a vykázaným ziskem v roce 2009 tvoří zejména prodej slovenské ČSOB (dopad do čistého zisku +6,0 mld. Kč) a kladné přecenění portfolia CDO (dopad do čistého zisku +948 mil. Kč).

Následující výkaz udržitelného zisku a ztráty, včetně označení řádků, které tvoří rozdíl mezi vykázaným a udržitelným ziskem náležejícím akcionářům Banky.

### Výkaz zisku a ztráty – udržitelný

(mil. Kč)	2009	2008	Změna (%)
Úrokové výnosy	33 886	37 742	-10
Úrokové náklady	-10 868	-16 477	-34
Čistý úrokový výnos	23 018	21 265	+8
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 550	6 644	-1
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL *	1 204	1 889	-36
Ostatní provozní zisk *	1 652	2 196	-25
<b>Provozní výnosy</b>	<b>32 424</b>	<b>31 994</b>	<b>+1</b>
Náklady na zaměstnance	-6 355	-6 686	-5
Všeobecné správní náklady	-6 973	-6 972	+0
Odpisy a amortizace	-1 443	-1 457	-1
Rezervy	112	101	+11
<b>Provozní náklady</b>	<b>-14 659</b>	<b>-15 014</b>	<b>-2</b>
Ztráty ze znehodnocení *	-5 660	-2 458	+130
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek *	-5 363	-2 130	+152
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv *	0	-165	-100
znehodnocení ostatních aktiv *	-297	-163	+82
Podíl na zisku přidružených společností *	360	211	+71
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>12 464</b>	<b>14 733</b>	<b>-15</b>
Daň z příjmu *	-1 927	-2 057	-6
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>10 537</b>	<b>12 676</b>	<b>-17</b>
Náležící:			
<b>Akcionářům Banky</b>	<b>10 487</b>	<b>12 616</b>	<b>-17</b>
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	49	60	-18

Poznámky: FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy

\* Označené řádky tvoří rozdíl mezi udržitelným a vykázaným ziskem

### 3. Obchodní výsledky

K 31. prosinci 2009 skupina ČSOB vykázala klientská depozita v hodnotě 567 mld. Kč a půjčky v hodnotě 403 mld. Kč, což podle ČNB představuje více než 21 % veškerých klientských vkladů a 19 % hrubých klientských úvěrů. Aktiva pod správou (včetně aktiv spravovaných penzijními a podílovými fondy, vyjma vkladů a podrozvahových položek) dosáhla částky 148,1 mld. Kč, což znamená pokles v porovnání s koncem roku 2008, kdy se vyšplhala na 156,6 mld. Kč.

#### Pozice skupiny ČSOB na trhu



Pojištění	MS	Pořadí
Životní <sup>2)</sup>	9,4 %	5
Neživotní <sup>2)</sup>	5,0 %	6
<b>Celkem<sup>2)</sup></b>	<b>6,9 %</b>	<b>4</b>

Poznámky: Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2009

1) Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu

2) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data

3) Včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran, tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu

4) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu

5) Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření

Zdroj: ČNB, finanční asociace

#### Obchodní výsledky v jednotlivých segmentech

##### Retail a SME

Segment retail a SME je v celé skupině ČSOB největší. Zaměřuje se na vklady, půjčky a určité doplňkové služby poskytované retailovým a SME klientům. K retailovým klientům se řadí fyzické osoby, včetně masových bonitních a bonitních klientů (zákazníků privátní banky) a veškeré kategorie „masové“ klientely (oslovované zejména prostřednictvím PS). Ke klientům SME patří malé a střední podniky (s ročním obratem do 300 mil. Kč), bytová družstva a obce a města. Skupina ČSOB má dohromady v České republice více než 4 miliony retailových a SME klientů a zaujímá v počtu produktů a služeb poskytovaných retailové a SME klientele přední postavení na českém trhu.

V následující tabulce je uveden přehled klíčových údajů týkajících se retailových a SME produktů skupiny ČSOB vždy k 31. prosinci 2009 a 2008.

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2009	2008
Klientské úvěry – retail	153 236	134 171
Klientské úvěry – SME	66 906	69 798
Klientské úvěry – půjčky ze stavebního spoření	65 595	55 508
Vklady – retail a SME	387 774	355 141
Vklady – stavební spoření	82 457	79 252
Penetrace – retailová značka ČSOB (počet produktů na klienta)	4,3	4,0
Penetrace – SME (počet produktů na klienta)	4,1	3,9

Skupina ČSOB patří mezi největší poskytovatele hypotečních úvěrů v České republice, které jednotlivcům a domácnostem nabízí prostřednictvím Hypoteční banky, své specializované dceřiné společnosti. K 31. prosinci 2009 měla skupina ČSOB přibližně 107 tis. zákazníků s hypotečním úvěrem, přičemž průměrná výše nesplaceného hypotečního úvěru u skupiny ČSOB byla 1,3 mil. Kč.

V následující tabulce je uveden přehled jednotlivých úvěrových produktů poskytnutých skupinou ČSOB živnostníkům a malým a středním podnikům k 31. prosinci 2009.

	K 31. prosinci 2009	
	(%)	(mil. Kč)
Investiční půjčky	68	45 568
Povolené přečerpání	19	12 475
Revolvingový úvěr	12	7 967
Ostatní půjčky	1	896
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>66 906</b>

### Firemní klientela

Korporátní segment skupiny ČSOB se soustřeďuje na poskytování finančních služeb a produktů domácím společnostem s ročním obratem přesahujícím 300 mil. Kč, místním pobočkám mezinárodních korporací a vybraným institucionálním klientům, včetně nebankovních finančních institucí, bank a centrálních veřejných institucí. Korporátní segment skupiny ČSOB se v zásadě zaměřuje na středně velké společnosti či společnosti se střední tržní kapitalizací („mid-cap“) ve snaze propojit znalosti domácího trhu s produkty a úrovní obsluhy západního typu.

V následující tabulce jsou uvedeny úvěry poskytnuté skupinou ČSOB firemní klientele, vždy k 31. prosinci 2009 a 2008.

(mil. Kč)	2009	2008
Korporátní úvěry – celkový objem ke konci roku	85 081	105 981
Factoring – hrubý objem prodejů za období	3 220	2 636



## ALM a finanční trhy

Útvary ALM a finanční trhy se zaměřují na obchodní a prodejní aktivity a na řízení aktiv a pasiv.

Útvar ALM zajišťuje pro skupinu investiční funkce (v první řadě v důsledku silné likvidní pozice), ale také řízení úrokových a měnových rizik, řízení financování a likvidity a stanovování interních cen. V rámci své působnosti se soustřeďuje na umisťování přebytečné likvidity do instrumentů s pevným výnosem (zejména státních dluhopisů a českých hypotečních zástavních listů), udržování měnových pozic na technickém minimu, rozhodování týkající se dlouhodobého financování a investic, adekvátní oceňování půjček a depozit a zohledňování ceny likvidity.

Útvar finanční trhy má na starosti aktivity zajišťované pro retailové a SME klienty i pro velké firmy (včetně institucionální klientely), přičemž obchodování je podpůrným nástrojem prodejních činností. Výnosy generované prostřednictvím klientů se vykazují v segmentu retail/SME a v korporátním segmentu, kdežto příjmy z běžné činnosti vykazované v rámci útvarů ALM a finanční trhy plynou zejména z obchodování na vlastní účet (proprietary trading).

## Centrála

Tento útvar tvoří nebankovní dceřiné společnosti skupiny ČSOB, ústředí a eliminační a dorovnávací položky.

## Pojištění

ČSOB Pojišťovna je z hlediska hrubého předepsaného pojistného u životního pojištění pátou největší pojišťovací společností v České republice s tržním podílem 9,4 % a z hlediska hrubého předepsaného pojistného u neživotního pojištění je šestou největší s tržním podílem 5,0 % k 31. prosinci 2009 (podle České asociace pojišťoven). Ke stejnému datu měla ČSOB Pojišťovna přibližně 855 000 zákazníků z řad fyzických i právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých společností. Již od roku 2007 si ČSOB Pojišťovna udržuje vysoký rating A- se stabilním výhledem od Standard & Poor's.

V následující tabulce je uveden přehled hrubého předepsaného pojistného u jednotlivých pojistných produktů poskytnutých ČSOB Pojišťovnou k 31. prosinci 2009.

	2009	
	(%)	(mil. Kč)
Jednorázové životní pojištění	31	2 977
Pravidelné životní pojištění	27	2 587
Pojištění vozidel	25	2 426
Průmyslové pojištění	11	1 020
Ostatní	6	628
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>9 638</b>

## Bankopojištění

V roce 2009 byly tři ze čtyř hypotečních úvěrů poskytnutých prostřednictvím pobočkové sítě ČSOB spojeny s životním pojištěním a více než 90 % z nich s majetkovým pojištěním.

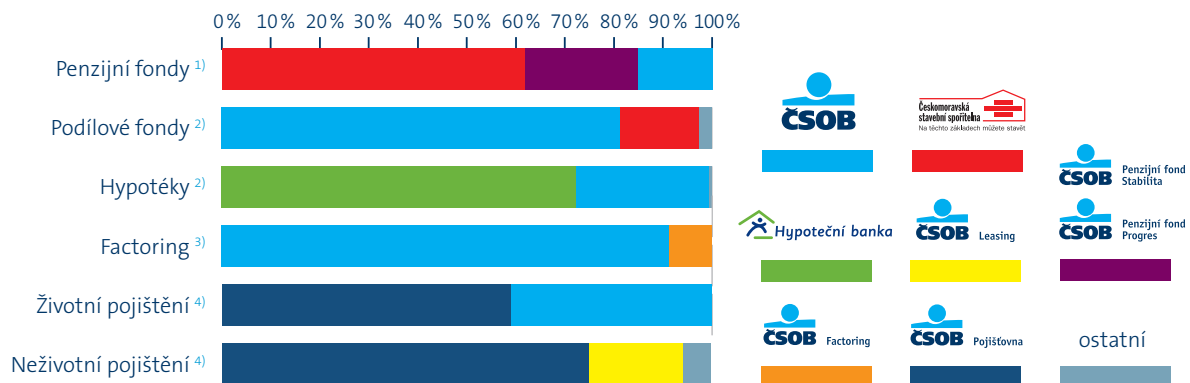
(%)	2009	2008	2007
Životní pojištění /hypotéky ČSOB	68	69	68
Pojištění majetku /hypotéky ČSOB	91	88	75
Pojištění spotř. úvěrů/ spotřebitelské úvěry ČSOB	75	78	77

*Poznámka: Počet všech pojištěných smluv/všechny pojistitelé*

## Synergie skupiny ČSOB

Koncepce více značek (multibranding) a vícekanálové distribuce poskytuje ČSOB konkurenční výhodu. Následující graf dokládá křížový prodej a s ním spojené aktivity v rámci skupiny ČSOB. Uvedený distribuční model umožňuje skupině ČSOB kombinovat diverzifikaci se specializací.

### Nová produkce v roce 2009 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech



#### Poznámky:

- 1) Počet nových smluv
- 2) Hrubý objem prodeje
- 3) Obrat
- 4) Předepsané pojistné

## Profil společnosti

### Profil ČSOB

**Československá obchodní banka, a. s.**, působí jako univerzální banka v České republice. ČSOB byla založena v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V roce 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí skupiny KBC. V roce 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku (IPB). Po odkoupení minoritních podílů se v roce 2007 stala KBC Bank jediným akcionářem ČSOB. Do konce roku 2007 působila ČSOB na českém i slovenském trhu; slovenská pobočka ČSOB byla oddělena k 1. lednu 2008. V prosinci 2009 ČSOB prodala zbývající podíl na slovenských aktivitách KBC Bank.

V retailovém bankovníctví v ČR společnost působí pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna. Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, Finančních center Poštovní spořitelny a obchodních míst České pošty. ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB. Služby pod značkou ČSOB i Poštovní spořitelna jsou dále poskytovány prostřednictvím distribučních kanálů v rámci skupiny ČSOB a různých distribučních kanálů přímého bankovníctví.

Od roku 1999, kdy se vlastníkem ČSOB stala KBC, se prohlubuje integrace obou skupin, která umožňuje využívat obchodní synergie, např. zákaznické distribuční kanály, systémovou integraci, přenos odborných zkušeností a zavádění nových produktů. Tato integrace rovněž zahrnuje přechod ČSOB na účetní výkaznictví dle IFRS, uplatňování politik KBC v oblasti manažerského výkaznictví, řízení rizik a vnitřního auditu. Jedním z nejvýznamnějších integračních prvků se stalo poskytování služeb ICT prostřednictvím společného, centrálně řízeného systému ICT pro celou skupinu KBC, k jehož zavedení došlo v roce 2009.

**Skupina ČSOB** je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. ČSOB je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB na českém trhu působí prostřednictvím svých dceřiných společností a čtyř hlavních obchodních značek, konkrétně ČSOB, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům a korporátní a institucionální klientele. Skupina ČSOB dělí své obchodní činnosti do následujících segmentů: retailová klientela a malé a střední podniky (SME); korporátní klientela; ALM a finanční trhy; centrála skupiny.

### Skupina ČSOB v číslech

(k 31. prosinci 2009)

Zaměstnanci (přepočtený stav) <sup>1)</sup>	8 018
Klienti	>4 miliony
Uživatelé přímého bankovníctví (Banka)	2 083 tisíc
Platební karty (Banka)	2 miliony
Pobočky	590
– ČSOB pobočky retail/SME	237
– ČSOB korporátní pobočky	11
– Finanční centra PS	52
– Ostatní <sup>2)</sup>	290
Obchodní místa České pošty	cca 3 320
Bankomaty <sup>3)</sup>	734

#### Poznámky:

1) Počet je včetně zaměstnanců, kteří od června 2009 přešli do KBC GS Czech Branch

2) Zahrnuje pobočky Hypoteční banky, ČMSS, ČSOB Leasingu ČR a ČSOB Pojišťovny

3) Klienti si mohou vybrat hotovost i na pokladnách supermarketů Albert a COOP a čerpacích stanic ČEPRO EuroOil prostřednictvím služby CashBack

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2009 ve výši 859 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2009 ve výši 17,4 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2009 vykazovala skupina ČSOB klientská depozita ve výši 567 mld. Kč a úvěry klientům v objemu 403 mld. Kč, což podle ČNB představovalo přes 21 % veškerých depozit a 19 % hrubého objemu úvěrů v českém bankovním sektoru.

## Profil skupiny KBC

**ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group**, která vznikla počátkem roku 2005 fúzí společnosti KBC Bank and Insurance Holding Company a její mateřské společnosti Almanij.

**Skupina KBC** je multikanálovou bankpojišťovací skupinou s tradičně silným postavením na trhu v Belgii a významným zastoupením na trhu finančních služeb ve střední a východní Evropě. Zaměřuje se především na klientelu v oblasti retailu, malých a středních podniků a privátního bankovníctví, ale je aktivní i v korporátním bankovníctví a v obchodování na finančních trzích. Skupina KBC zaujímá přední postavení na svých domácích trzích – v Belgii, České republice, Slovensku, Maďarsku, Polsku a Bulharsku – a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

### Akcionáři KBC Group

(k 31. prosinci 2009)

Akcionář	(%)
KBC Ancora	23
Cera	7
MRBB (sdružení zemědělců)	12
Ostatní kmenoví akcionáři	11
Společnosti skupiny KBC	5
Akcie volně obchodované	42
<b>Celkem</b>	<b>100</b>

Zdroj: [www.kbc.com](http://www.kbc.com)

KBC Group je kontrolována syndikátem kmenových akcionářů. Akcie jsou obchodovány na burze NYSE Euronext v Bruselu.

### KBC Group v číslech

(k 31. prosinci 2009)

Celková aktiva	mld. EUR	324,2
Čistý zisk	mld. EUR	-2,5
Čistý zisk bez přímých dopadů finanční krize a dalších mimořádných vlivů	mld. EUR	1,7
Ukazatel Tier 1, KBC Group (podle Basel II)	%	10,8
Počet zaměstnanců	přepočtený stav	54 185

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC za rok 2009 na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com)

### Dlouhodobý rating

(k 31. prosinci 2009)

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A	Aa3	A
KBC Insurance	A	-	A
KBC Group	A	A1	A-

## ČSOB jako osoba ovládaná a osoba ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající ve smyslu nařízení Komise (ES) č. 809/2004.

ČSOB je **osobou ovládanou**. Jediným akcionářem společnosti ČSOB je společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se 100 % hlasů, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. Banka důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2009 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

Informace o působení skupiny KBC v České republice k 31. prosinci 2009 jsou uvedeny na straně 20 této Výroční zprávy.

Podrobný přehled společností skupiny KBC je uveden ve Výroční zprávě KBC za rok 2009 str. 140 – 141.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2009 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB a schéma jejich vzájemných vazeb je uvedeno na stránkách 34 – 36 této Výroční zprávy.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

## Informace o skupině KBC

### Společnosti, v nichž má KBC Group přímou účast

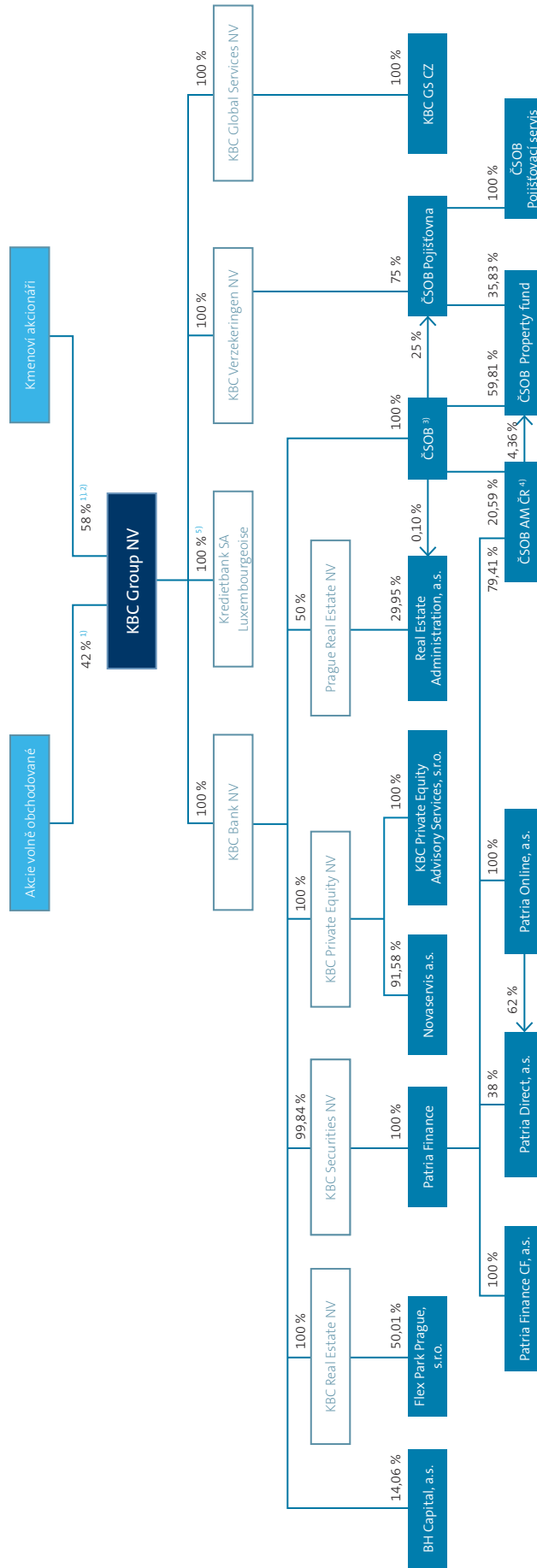
(k 31. prosinci 2009)

	Země	Podíl na ZK (%)	
		Přímý	Nepřímý
Fidabel NV	BE	99,20	0,80
Gebema NV	BE	100,00	0
KBC Asset Management NV	BE	48,14	51,86
KBC Bank NV	BE	100,00	0
KBC Global Services NV	BE	100,00	0
KBC Verzekeringen NV <sup>1)</sup>	BE	100,00	0
Kredietbank SA Luxembourgoise <sup>2)</sup>	LUX	92,46	7,54
Kredietcorp SA	LUX	99,99	0,01
Valuesource NV	BE	99,99	0,01

1) tj. KBC Insurance

2) tj. KBL European Private Bankers

## Společnosti skupiny KBC v České republice k 31. prosinci 2009

**Poznámky:**

Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti

Ze společností skupiny KBC se sídlem mimo ČR jsou uvedeny pouze hlavní dceřiné společnosti skupiny KBC a společnosti, které mají přímou či nepřímou účast v některé ze společností se sídlem v ČR

1) Zdroj: [www.kbc.com](http://www.kbc.com)

2) Včetně 5 % akcií vlastněných společností skupiny KBC

3) Schéma společností ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2009 je uvedeno v kapitole Společnosti skupiny ČSOB

4) Podíl na hlasovacích právech ČSOB AM ČR je následující: ČSOB 52,94 %, Patria Finance 20,59 % a KBC Asset Management NV 26,47 %

Podíl společnosti KBC Asset Management NV a Patria Finance na základním kapitálu a hlasovacích právech ČSOB AM ČR byly

převedeny dne 1. února 2010 na KBC Renta Conseil Holding SA

5) Zahnuje přímý i nepřímý podíl

## Společenská odpovědnost

*Společenská odpovědnost skupiny ČSOB je jedním ze základních kamenů firemní filozofie a je nedílnou součástí jejího podnikání.*

ČSOB pocituje zodpovědnost nejenom za svěřené prostředky, ale i za společnost, v níž podniká. Klienti, spotřebitelé, okolí i zaměstnanci jsou důležitými partnery, a proto je společenská odpovědnost ČSOB dlouhodobou investicí do udržitelné budoucnosti a **vyovídá o způsobu myšlení a chování a o celkovém přístupu ČSOB k podnikání.**

Rok 2009 byl ve znamení úspěchů. ČSOB získala **prestižní cenu VIA Bona** za podporu vzdělávání a zvyšování finanční gramotnosti české společnosti, dobrovolnický program pro zaměstnance „Pomáháme společně“, rozvoj života v regionech podporou malých neziskových organizací v rámci programu „ČSOB a Poštovní spořitelna pro podporu regionů“ a další filantropické aktivity.

### Co přinášíme našim zákazníkům

Klienti hrají pro skupinu ČSOB klíčovou roli. Na obchodních místech poskytují zákazníkům vyškolení poradci vždy nestranné a pravdivé informace. Kvalita pobočkové a poradenské sítě je zajištěna komplexním systémem tréninků a průzkumů spokojenosti. **Skupina ČSOB také striktně dodržuje principy etiky v podnikání a k financování přistupuje vždy odpovědně.**

Veřejnost mohla spolu s ČSOB podpořit i filantropické projekty neziskových organizací, a to především hlasováním o Cenu veřejnosti v celorepublikovém programu „ČSOB a Poštovní spořitelna pro podporu regionů“. Nově se mohli zapojit obyvatelé obcí do dvou tisíc obyvatel a nominovat svého starostu do prvního ročníku soutěže Poštovní spořitelna Starosta roku.

### Zaměstnanci jsou pro nás klíčoví

**Zaměstnanci tvoří páteř fungování skupiny ČSOB** a péče o ně je jednou z nejpodstatnějších součástí společenské odpovědnosti. Proto pro ně skupina vytváří prostředí, ve kterém se mohou cítit dobře, a to nejen v rámci pracovních povinností, ale i mimo ně. Při každém výběrovém řízení a hodnocení stávajících zaměstnanců je každý jednotlivec respektován bez ohledu na pohlaví, rasu, vyznání či názory.

Skupina ČSOB nabízí rodičům vhodné podmínky pro sladění pracovního a osobního života, a to včetně zkrácených úvazků, flexibilní pracovní doby a podobně. Tuto oblast podporuje nově zavedený Program pro maminky a tatínky. Každý zaměstnanec může také využít širokou nabídku kurzů a tréninků podle svého zaměření a potřeb.

### Pečujeme o životní prostředí

Ústředí ČSOB sídlí v **ekologické budově v Praze Radlicích**. Budova v roce 2008 obdržela jako jediná budova v Evropě zlatý certifikát v mezinárodně uznávaném hodnocení ohleduplnosti k životnímu prostředí LEED a další ocenění. ČSOB má ve svém schvalovacím procesu tzv. Equator Principles vydané Světovou bankou, podle nichž bankovní sektor určuje, vyhodnocuje a řídí sociální a environmentální rizika v projektovém financování. Skupina dále financuje projekty obnovitelných zdrojů. Podpora životního prostředí se projevuje i ve filantropických projektech.

### Naše okolí

Mezi priority filantropické podpory patří především **podpora vzdělání**, potažmo **finanční gramotnosti**, podpora sociálně a zdravotně znevýhodněných a bezpečnosti na internetu. Neméně důležité jsou také programy „ČSOB a Poštovní spořitelna pro podporu regionů“ a firemní dobrovolnictví „Pomáháme společně“.

Mezi tradiční projekty patří více než desetiletá **spolupráce s Fondem vzdělání Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové**. Během této spolupráce ČSOB rozdělila více než 12 milionů korun mezi zdravotně s sociálně znevýhodněné studenty. V roce 2009 nově ČSOB do Fondu vzdělání zapojila zaměstnance, kteří se stali patrony zdravotně handicapovaných studentů. Dále byla prohloubena **unikátní spolupráce s družstvem invalidů Ergotep**.

Družstvo pro Poštovní spořitelnu zajišťuje výrobu a distribuci marketingových materiálů a v nově vytvořeném administrativním centru zpracovává část bankovních operací.

V oblasti finanční gramotnosti úspěšně probíhá **projekt nezávislého a specializovaného poradenství** s Asociací občanských poraden v oblasti osobních financí, dluhové pasti a základů finančnictví. Na tomto poli se ČSOB podařilo podpořit a realizovat další filantropické projekty, jejichž cílem je zvýšení finanční gramotnosti u české veřejnosti a speciálně u dětí. ČSOB spolu s dalšími významnými hráči českého finančního sektoru rovněž financuje provoz a rozvoj Poradny při finanční tísní, jejíž experti účinně radí občanům ohledně odpovědného zadlužování a pomáhají řešit jejich problémy v případě předlužení.

Třetí ročník **„ČSOB a Poštovní spořitelna pro podporu regionů“** byl efektivně rozšířen do všech krajů v České republice a ČSOB připravila několik novinek. Nově byly uděleny tři velké investiční granty na ochranu životního prostředí a obnovu krajiny a historicky bylo uděleno první ocenění Poštovní spořitelna Starosta roku.

V roce 2009 proběhl druhý ročník dobrovolnického programu **„Pomáháme společně“**. Z grantového fondu byl rozdělen 1 milión českých korun na filantropické projekty zaměstnanců, kteří ve svém volném čase pomáhají v neziskovém sektoru. Zaměstnanci měli také možnost zúčastnit se dobrovolnických dnů, kdy mají na jeden den příležitost nahlédnout do neziskového světa. Letošní dobrovolnické dny využili často také manažeři v rámci team-buildingu. ČSOB zorganizovala další dobrovolnické aktivity, např. charitativní vánoční trhy s výrobky z chráněných dílen a produkty fairtrade, benefiční turnaj v malé kopané pro Domov Sue Ryder, sbírky použitých věcí, sbírky pro Kapku naděje, Centrum Paraple a Klub nemocných cystickou fibrózou, charitativní autogramiádu Dejvického divadla a další.



## Skupina ĀSOB

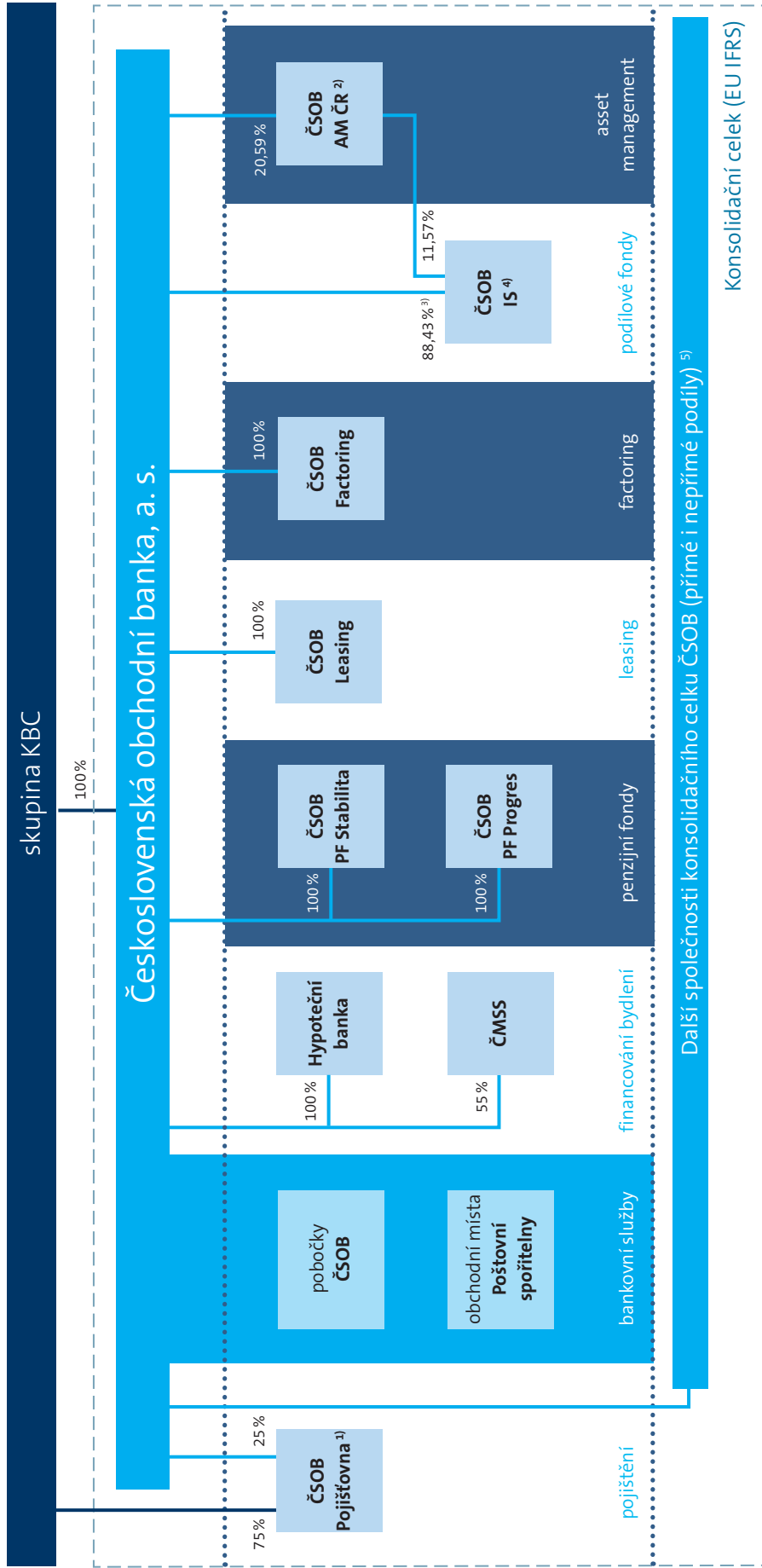
Skupina ĀSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

K 31. prosinci 2009 měla ĀSOB majetkovou účast ve 40 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 28 společností.

Skupina ĀSOB nabízí klientům v České republice služby v následujících oblastech:

- Bankovní služby
- Stavební spoření a hypotéky
- Penzijní fondy
- Leasing
- Factoring
- Asset management
- Podílové fondy
- Obchodování s cennými papíry
- Pojištění

## Hlavní společnosti skupiny ČSOB



Podíly na základním kapitálu společnosti k 31. prosinci 2009

Poznámky:

1) Podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, skupina KBC 60 %

2) Podíl na základním kapitálu: Patria Finance 79,41 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 52,94 %, KBC Asset Management NV 26,47 %, Patria Finance 20,59 %

Podíly společnosti KBC Asset Management NV a Patria Finance na základním kapitálu a hlasovacích právech ČSOB AM ČR převadeny dne 1. února 2010 na KBC Renta Conseil Holding SA

3) Podíl na základním kapitálu: přímý (73,15 %) a nepřímý (15,28 % přes dceřinou společnost Auxilium)

4) Podíly na hlasovacích právech: ČSOB Asset Management 84,72 %, ČSOB 15,28 % (přes dceřinou společnost Auxilium)

5) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2009

## Hypoteční banka, a.s.



<b>Datum vzniku:</b>	10. 1. 1991
<b>Předmět podnikání:</b>	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
<b>IČ:</b>	13584324
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	5 076 331 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	100 % Československá obchodní banka, a. s.
<i>podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech</i>	

## Klíčové ukazatele

		2009	2008
Objem úvěrů a pohledávek za klienty	mil. Kč	136 760	119 813
Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany dle metodiky MMR *	%	36	33

\*Zdroj: Ministerstvo pro místní rozvoj (MMR)

Hypoteční banka se orientuje výhradně na poskytování hypotečních úvěrů. Hypoteční banka má nejširší paletu produktů a služeb na trhu a nabízí veškeré možnosti financování bydlení, včetně pojištění hypotéky. Ke svým klientům přistupuje individuálně, nabízí jim řešení šitá na míru a poskytuje služby prostřednictvím svých hypotečních poradců. Je největším emitentem hypotečních zástavních listů v České republice.

Hypoteční banka nabízí hypotéky nejen ve vlastní obchodní síti (26 poboček, poradenská místa a široká síť externích hypotečních poradců po celé České republice), ale připravuje také hypoteční produkty pro skupinu ČSOB, včetně ČMSS, a další partnery.

Hypoteční banka, jednička mezi tuzemskými bankami v poskytování hypoték, zvítězila v soutěži Banka roku 2009 v kategorii Hypotéka roku. Toto ocenění není jediným úspěchem Hypoteční banky v roce 2009. V soutěži WebTop 100 byly webové stránky [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz) oceněny jako nejlepší v kategorii Finance. Na jaře 2009 Hypoteční banka získala ještě další významná ocenění – Stříbrnou korunu v kategorii Hypotéky a Bronzovou korunu v kategorii Novinky.

Hypoteční banka je plně konsolidovanou dceřinou společností ČSOB.

## Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
Fax:	+420 224 119 722
E-mail:	<a href="mailto:info@hypotecnibanka.cz">info@hypotecnibanka.cz</a>
Internet:	<a href="http://www.hypotecnibanka.cz">www.hypotecnibanka.cz</a>

## Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



<b>Datum vzniku:</b>	26. 6. 1993
<b>Předmět podnikání:</b>	Stavební spoření
<b>IČ:</b>	49241397
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	1 500 000 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	55 % Československá obchodní banka, a. s.
<i>podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech</i>	45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall AG

## Klíčové ukazatele \*

		2009	2008
Úvěry a překlenovací úvěry	mil. Kč	118 478	100 423
Objem clientských depozit	mil. Kč	150 796	145 133
Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv **	%	48,2	45,8

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

\*\* Tržní podíl za rok 2009 je odhad

ČMSS je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. Disponuje kompletní produktovou nabídkou pro zhodnocování úspor, financování bydlení, zajištění na stáří a základních bankovních produktů. V roce 2009 zprostředkovala celkem ve všech produktových skupinách uzavření více než 514 tisíc smluv.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČMSS je atraktivní produktová nabídka, kvalitní clientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je více než 2 900 finančních poradců ČMSS.

ČSOB má v ČMSS 55% majetkový podíl, držitelem zbývajících 45% podílu je Bausparkasse Schwäbisch Hall AG. Vzhledem k nastavení hlasovacího práhu požadovaného k přijetí rozhodnutí na úrovni akcionářů je ČMSS společným podnikem typu joint venture společností ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG.

Pro potřeby konsolidovaného finančního výkaznictví skupina ČSOB u ČMSS uplatňuje metodu poměrné konsolidace.

## Kontakt

Adresa:	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10
Telefon:	+420 225 221 111
Fax:	+420 225 225 999
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.,  
člen skupiny ČSOB



**Datum vzniku:** 26. 10. 1994  
**Předmět podnikání:** Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem  
**IČ:** 61859265  
**Základní kapitál** k 31. 12. 2009: 297 167 tis. Kč  
**Struktura vlastníků** k 31. 12. 2009: 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
*podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech*

#### Klíčové ukazatele

		2009	2008
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	16 697	15 775
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	13 094	12 221
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků *	%	9,5	9,5

*\*Zdroj: Asociace penzijních fondů ČR (APF ČR)*

ČSOB PF Stabilita poskytuje penzijní připojištění se státním příspěvkem a ve své konzervativní investiční strategii se opírá zejména o investice do cenných papírů s pevným výnosem. K 31. prosinci 2009 měl ČSOB PF Stabilita přibližně 427 000 klientů. Celkový objem aktiv ve správě ČSOB PF Stabilita dosáhl k 31. prosinci 2009 částky 16 697 mil. Kč.

Skupina ČSOB svým zákazníkům nabízí nejrůznější finanční produkty – jedním z nich je dobrovolné penzijní připojištění s podporou českého státu ve formě státního příspěvku a možnost odpočtu příspěvků od daňového základu. Penzijní fondy distribuuje skupina ČSOB především prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS.

ČSOB PF Stabilita je plně konsolidovanou dceřinou společností ČSOB.

#### Kontakt

Adresa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5  
 Telefon: +420 224 116 767  
 Fax: +420 224 119 536  
 E-mail: csobpfstabilita@csob.cz  
 Internet: www.csobpf.cz

ČSOB Penzijní fond Progres, a. s.,  
člen skupiny ČSOB



<b>Datum vzniku:</b>	14. 2. 1995
<b>Předmět podnikání:</b>	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
<b>IČ:</b>	60917776
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	320 000 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	100 % Československá obchodní banka, a. s.

*podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech*

#### Klíčové ukazatele

		2009	2008
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	8 128	6 950
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	6 563	5 588
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků *	%	6,6	6,2

\* Zdroj: Asociace penzijních fondů ČR (APF ČR)

ČSOB PF Progres poskytuje penzijní připojištění se státním příspěvkem. K 31. prosinci 2009 měl ČSOB PF Progres přibližně 300 000 klientů. Celkový objem aktiv ve správě ČSOB PF Progres dosáhl k 31. prosinci 2009 částky 8 128 mil. Kč.

Skupina ČSOB svým zákazníkům nabízí nejrůznější finanční produkty – jedním z nich je dobrovolné penzijní připojištění s podporou českého státu ve formě státního příspěvku a možnost odpočtu příspěvků od daňového základu. Penzijní fondy distribuuje skupina ČSOB ponejvíce prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS.

ČSOB PF Progres je plně konsolidovanou dceřinou společností ČSOB.

#### Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 766
Fax:	+420 224 119 541
E-mail:	csobpfprogres@csob.cz
Internet:	www.csobpf.cz

ČSOB Leasing, a.s.



<b>Datum vzniku:</b>	31. 10. 1995
<b>Předmět podnikání:</b>	Finanční služby (finanční a operativní leasing, zákaznický úvěr a splátkový prodej)
<b>IČ:</b>	63998980
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	3 050 000 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	100 % Československá obchodní banka, a. s.
<i>podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech</i>	

## Klíčové ukazatele

		2009	2008
Objem nově uzavřených obchodů v ČR	mil. Kč	9 241	22 070
Podíl na celkovém trhu v ČR měřený objemem obchodů *	%	9,64	14,43

*\* Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA); celkový trh zahrnuje leasingový trh movitostí a relevantní trh splátkového prodeje a spotřebitelských úvěrů*

ČSOB Leasing ČR zajišťuje financování veškerých typů vozidel, motocyklů, strojů, zařízení a informačních technologií. Svým klientům z řad soukromých osob i podniků nabízí komplexní škálu finančních produktů, včetně finančního leasingu, úvěrů a operativního leasingu.

Skupina ČSOB svým zákazníkům poskytuje možnost pořídit si na leasing motorová vozidla, stroje a zařízení, technologické celky a informační a výpočetní techniku, přičemž mezi klíčové produkty patří finanční leasing, operativní leasing a úvěry. Distribuci produktů leasingového typu zpravidla zajišťují obchodní zástupci třetích stran, dále pak pobočky a obchodní kanceláře ČSOB Leasing ČR a pobočky ČSOB.

ČSOB Leasing je plně konsolidovanou dceřinou společností ČSOB.

## Kontakt

Adresa:	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4
Telefon:	+420 222 012 111
Fax:	+420 271 128 027
E-mail:	info@csobleasing.cz
Internet:	www.csobleasing.cz

## ČSOB Factoring, a.s.



<b>Datum vzniku:</b>	16. 7. 1992
<b>Předmět podnikání:</b>	Factoring
<b>IČ:</b>	45794278
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	70 800 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	100 % Československá obchodní banka, a. s.
<i>podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech</i>	

## Klíčové ukazatele

		2009	2008
Obrat pohledávek	mld. Kč	23,6	28,6
Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek *	%	23,6	21,4

\* Zdroj: Asociace factoringových společností ČR (AFS ČR)

ČSOB Factoring ČR nabízí komplexní factoringové služby, zahrnující financování, správu, inkaso a převzetí rizika nesplacení u obchodních pohledávek. ČSOB Factoring ČR je jedním ze zakládajících členů Asociace factoringových společností (AFSČR) a členem České leasingové a finanční asociace (ČLFA).

ČSOB Factoring ČR je plně konsolidovanou dceřinou společností ČSOB.

## Kontakt

Adresa:	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10
Telefon:	+420 267 184 805
Fax:	+420 267 184 822
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz



ČSOB Asset Management, a.s.,  
člen skupiny ČSOB



<b>Datum vzniku:</b>	31. 12. 1995
<b>Předmět podnikání:</b>	Správa aktiv klientů
<b>IČ:</b>	63999463
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	34 000 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	79,41 % Patria Finance, a.s. 20,59 % Československá obchodní banka, a. s.
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	20,59 % Patria Finance, a.s. 52,94 % Československá obchodní banka, a. s. 26,47 % KBC Asset Management NV

#### Klíčové ukazatele

		2009	2008
Aktiva pod správou *	mld. Kč	116	107

\* Objem aktiv dle metodiky Asociace pro kapitálový trh České republiky (AKAT), tj. zahrnuje instituce, soukromé osoby, zahraniční fondy a od roku 2009 české podílové fondy

ČSOB AM ČR poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů a je jednou z předních společností na trhu. Mezi klienty společnosti patří pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace a rovněž klienti z řad fyzických osob.

Významnou aktivitou ČSOB AM ČR je také správa aktiv fondů ze skupiny KBC a fondů ČSOB IS.

Pro potřeby finančního výkaznictví se u ČSOB AM ČR uplatňuje metoda plné konsolidace.

#### Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 702
Fax:	+420 224 119 548
E-mail:	csobam@csob.cz
Internet:	www.csobam.cz

ČSOB Investiční společnost, a.s.,  
člen skupiny ČSOB



<b>Datum vzniku:</b>	3. 7. 1998 (přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.)
<b>Předmět podnikání:</b>	Kolektivní investování
<b>IČ:</b>	25677888
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	216 000 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	73,15 % Československá obchodní banka, a. s. 15,28 % Auxilium, a.s. 11,57 % ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	84,72 % ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB 15,28 % Auxilium, a.s.

#### Klíčové ukazatele

		2009	2008
Objem obhospodařovaného majetku *	mld. Kč	8,6	8,3
Objem majetku zahraničních fondů **	mld. Kč	72,8	75,8

\* Uvedený objem zahrnuje české podílové fondy nabízené ČSOB IS

\*\* Uvedený objem zahrnuje majetek zahraničních fondů distribuovaných skupinou ČSOB

ČSOB IS je významnou společností v oblasti kolektivního investování, která se podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB. Další významnou činností ČSOB IS je distribuce KBC fondů na území České republiky, čímž také dochází k posílení synergií v rámci celé skupiny KBC.

ČSOB IS nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB a PS a rovněž obchodních zástupců ČMSS.

Pro potřeby finančního výkaznictví se u ČSOB IS uplatňuje metoda plné konsolidace.

#### Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 702
Fax:	+420 224 119 548
E-mail:	investice@csob.cz
Internet:	www.csobinvest.cz

ČSOB Pojišťovna, a. s.,  
člen holdingu ČSOB



<b>Datum vzniku:</b>	17. 4. 1992
<b>Předmět podnikání:</b>	Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění
<b>IČ:</b>	45534306
<b>Základní kapitál</b> k 31. 12. 2009:	1 536 400 tis. Kč
<b>Struktura vlastníků</b> k 31. 12. 2009:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	75 % KBC Verzekeringen NV 25 % Československá obchodní banka, a. s.
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	60 % KBC Verzekeringen NV 40 % Československá obchodní banka, a. s.

#### Klíčové ukazatele

		2009	2008
Objem předepsaného pojistného	mil. Kč	9 638	9 485
Tržní podíl v neživotním pojištění *	%	5,0	5,1
Tržní podíl v životním pojištění *	%	9,4	9,6

\* Zdroj: Česká asociace pojišťoven (ČAP)

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. K 31. prosinci 2009 měla ČSOB Pojišťovna přibližně 855 tisíc klientů z řad fyzických i právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých společností. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

Od roku 2007 si ČSOB Pojišťovna udržuje rating od společnosti Standard & Poor's na úrovni A- se stabilním výhledem.

ČSOB Pojišťovna v roce 2009 získala několik významných ocenění. Na podzim ji časopis World Finance na základě analýzy produktů i finančního zdraví zvolil nejlepší pojišťovnou pro Českou republiku. O kvalitě služeb ČSOB Pojišťovny svědčí rovněž druhé místo v soutěži HN Pojišťovna roku. V květnu navíc ČSOB Pojišťovna obhájila ocenění INI Service Excellence Award, jímž mezinárodní síť pojišťoven INI (International Network of Insurance) oceňuje své členy poskytující nejlepší servis v dané zemi.

Pro potřeby konsolidovaného finančního výkaznictví skupina ČSOB u ČSOB Pojišťovny uplatňuje ekvivalenční metodu.

#### Kontakt

Adresa:	Masarykovo nám. 1458, 532 18 Pardubice, Zelené předměstí
Telefon:	+420 467 007 111, +420 800 100 777
Fax:	+420 467 007 444
E-mail:	info@csobpoj.cz
Internet:	www.csobpoj.cz

## Společnosti skupiny ČSOB

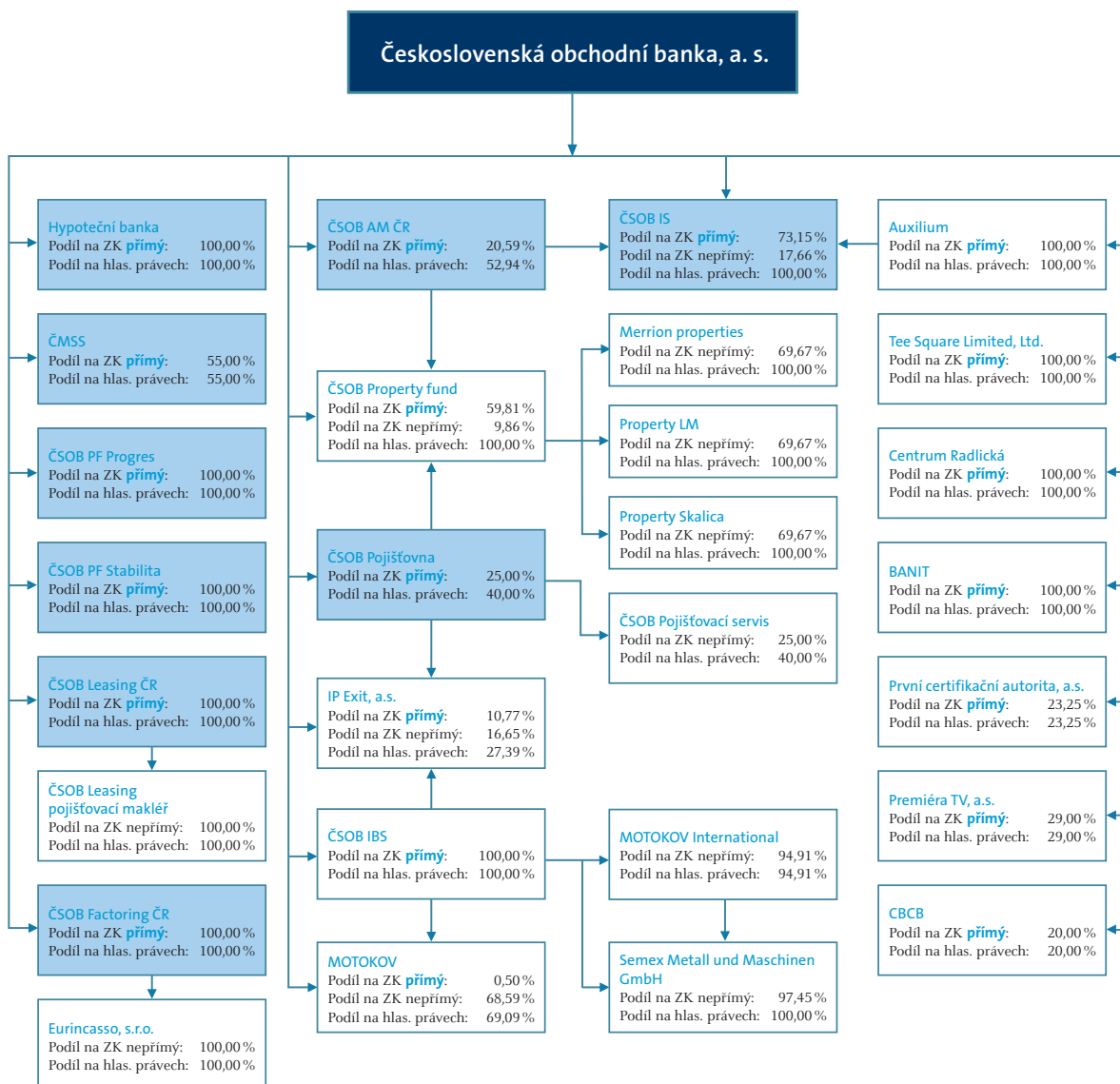
(k 31. prosinci 2009)

Právnícká osoba				Celkový přímý nebo nepřímý podíl ČSOB na:		Kons. dle EU IFRS <sup>1)</sup>
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál (Kč)	Zákl. kapitálu (%)	Hlas. právech (%)	
	Předmět podnikání					A/N
<b>Ovládané osoby</b>						
25636855	Auxilium, a.s. Poradenská činnost	Praha 5, Radlická 333/150	1 000 000 000	100,00	100,00	A
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o. Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	A
26760401	Centrum Radlická a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	500 000 000	100,00	100,00	A
63999463	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB Obchodník s cennými papíry	Praha 5, Radlická 333/150	34 000 000	20,59	52,94	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	A
25677888	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB Správa investičních a podílových fondů	Praha 5, Radlická 333/150	216 000 000	90,81	100,00	A
27081907	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	100,00	A
60917776	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	320 000 000	100,00	100,00	A
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	297 167 000	100,00	100,00	A
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB Kolektivní investování	Praha 5, Radlická 333/150	1 424 000 000	69,67	100,00	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	100,00	A
13584324	Hypoteční banka a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 331 000	100,00	100,00	A
25617184	Merrion Properties, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	6 570 000	69,67	100,00	A
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 8, Thámova 181/20	62 000 000	69,09	69,09	A
00548219	MOTOKOV International a.s. v likvidaci Ostatní finanční zprostředkování	Praha 8, Thámova 181/20	2 150 000	94,91	94,91	A
36859516	Property LM, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Bratislava, Mostová 2, SR	132 325	69,67	100,00	A
36859541	Property Skalica, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů a nebytových prostor	Bratislava, Mostová 2, SR	49 330 760	69,67	100,00	A

Právnícká osoba				Celkový přímý nebo nepřímý podíl ČSOB na:		Kons. dle EU IFRS <sup>1)</sup>
iČ	Obchodní jméno Předmět podnikání	Sídlo	Základní kapitál (Kč)	Zákl. kapitálu (%)	Hlas. právech (%)	
<b>Ovládané osoby</b>						
9999999 <sup>2)</sup>	Semex Metall und Maschinen GmbH Bez činnosti (v likvidaci)	Dr. Georg Schäfer Strasse 17, 93437 Furth im Wald, SRN	0	97,45	100,00	A
9999999 <sup>2)</sup>	Tee Square Limited, Ltd. Poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	7 532 790	100,00	100,00	A
<b>Společný podnik</b>						
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	A
<b>Ostatní</b>						
26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	Praha 1, Na Příkopě 1096/21	1 200 000	20,00	20,00	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	1 536 400 000	25,00	40,00	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	25,00	40,00	A
60736682	E.T.I., a.s. v likvidaci Provozování energetických zařízení	Ratíškovice 502	45 000 000	10,00	10,00	N
45316619	IP Exit, a.s. Bez činnosti	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	27,43	27,39	A
63078104	Premiéra TV, a.s. Bez činnosti	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	A
	Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu/hlasovacích právech nižším než 10 %					N
<b>Poznámky:</b>						
1) Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2009						
2) iČ 99999999 – jde o zahraniční subjekt						

## Schéma konsolidačního celku ČSOB

(k 31. prosinci 2009, EU IFRS)



## Řídící a kontrolní subjekty

### Představenstvo ČSOB

(k 31. prosinci 2009)

Představenstvo ČSOB, jako statutární orgán společnosti, je **pětičlenné** a je složeno z vedoucích zaměstnanců ČSOB. Funkční období člena představenstva je pětileté.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
<b>Pavel Kavánek</b>	předseda <sup>1)</sup> generální ředitel	17. 10. 1990	20. 5. 2009
<b>Petr Knapp</b>	člen vrchní ředitel, Korporátní bankovníctví	20. 5. 1996	20. 5. 2009
<b>Jan Lamser</b>	člen vrchní ředitel, Masový trh	26. 5. 1997	20. 5. 2009
<b>Hendrik Scheerlinck</b>	člen vrchní ředitel, Řízení financí a rizik	27. 9. 2006 <sup>2)</sup>	21. 4. 2007
<b>Petr Hutla</b>	člen vrchní ředitel, Distribuce	27. 2. 2008	27. 2. 2008

1) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 20. května 2009

2) Kooptován

### Změna v představenstvu ČSOB v roce 2009

Philippe Moreels, člen představenstva ČSOB a vrchní ředitel odpovědný za oblast Distribuce (retail/SME), rezignoval k 15. listopadu 2009 na své funkce v ČSOB. Představenstvo ČSOB je od 16. listopadu 2009 pětičlenné. V souvislosti s odchodem Philippa Moreelse, člena představenstva a vrchního ředitele pro Distribuci, došlo následně ke změnám v rozdělení agendy členů představenstva ČSOB, resp. vrcholového výkonného vedení. Za oblast Distribuce je s účinností od 16. listopadu 2009 odpovědný člen představenstva Petr Hutla, který byl do tohoto data odpovědný za Lidské zdroje a transformaci. Útvary Řízení lidských zdrojů a Komunikace z původní oblasti řízení Lidské zdroje a transformace byly převedeny do přímé podřízenosti generálního ředitele Pavla Kavánka.

### Vrcholové výkonné vedení ČSOB

(k 31. prosinci 2009)

Vrcholové výkonné vedení ČSOB je přímo řízeno představenstvem a je tvořeno **šesti vedoucími zaměstnanci Banky ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů**. Členem vrcholového výkonného vedení ČSOB byl v roce 2009 vedle členů představenstva i další vrchní ředitel, který nebyl členem představenstva, a to **Karel Svoboda** (od 1. srpna 2008).

### Představení členů představenstva a členů vrcholového výkonného vedení

#### **Pavel Kavánek**

(narozen 8. prosince 1948)

**předseda představenstva a generální ředitel**

Absolvent VŠE a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University. V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku 1990 je členem představenstva Banky a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen prezidia České bankovní asociace, předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97.

**Petr Knapp**

(narozen 7. května 1956)

**člen představenstva a vrchní ředitel, Korporátní bankovníctví**

Absolvent VŠE. Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V roce 1991 se vrátil do ČSOB a byl jmenován nejprve ředitelem odboru financování velkých podniků ČSOB, později ředitelem úvěrového úseku. Od roku 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

předseda dozorčí rady ČSOB Factoring (ČR), člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy.

**Jan Lamser**

(narozen 8. prosince 1966)

**člen představenstva a vrchní ředitel, Masový trh**

Absolvent Matematicko-fyzikální fakulty a Evangelické teologické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Je rovněž absolventem VŠE v Praze a École des Hautes Études Commerciales v Paříži. V ČSOB pracuje od roku 1995, od roku 1997 je členem představenstva ČSOB. Působil v různých manažerských pozicích, v současnosti je vrchním ředitelem zodpovědným za služby drobné retailové klientele, včetně Poštovní spořitelny.

*Členství v orgánech jiných společností:*

místopředseda dozorčí rady ČMSS (ČR); člen Vědecké rady národohospodářské fakulty VŠE, člen společnosti Jorise Karla Huysmanse a revizní komise sdružení Unijazz; společník Tician, s.r.o.

**Hendrik Scheerlinck**

(narozen 6. ledna 1956)

**člen představenstva a vrchní ředitel, Řízení financí a rizik**

Studoval práva a ekonomii na Katolické univerzitě v Lovani. Od roku 1984 působí ve Skupině Kredietbank, resp. KBC: začal v oddělení mezinárodních úvěrů v Bruselu a postupně zastával manažerské pozice v Spojených státech (úvěrový poradce pobočky v New Yorku, regionální manažer v Atlantě), na Tchajwanu (manažer reprezentace Kredietbank v Taipei), v Německu (generální ředitel operací KBC v Německu, člen představenstva Merca Lease) a v roce 1999 se stal generálním manažerem KBC pro Severní Ameriku. Do ČSOB přešel v druhé polovině roku 2006 a od té doby je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

**Petr Hutla**

(narozen 24. srpna 1959)

**člen představenstva a vrchní ředitel, Distribuce**

Absolvoval ČVUT-FEL. V letech 1983–1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice - RSD. Od roku 1993 je v ČSOB – nejprve jako ředitel pobočky Pardubice a hlavní pobočky Hradec Králové a v letech 1997–2000 jako ředitel hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2001 působil jako vrchní ředitel útvaru Korporátní klientela (do roku 2005), vrchní ředitel pro Personální a strategické řízení (2005–2006), vrchní ředitel útvaru Lidské zdroje a transformace (2006–15. 11. 2009); od 16. listopadu 2009 je vrchním ředitelem útvaru Distribuce. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB. Od 14. ledna 2009 je současně vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch.

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen správní rady ČVUT a správní rady Nadace Karla Pavlíka; člen dozorčí rady (od 13. ledna 2010) a předseda (od 25. února 2010) společnosti Hypoteční banka (ČR).



**Karel Svoboda***(narozen 12. dubna 1970)***vrchní ředitel, Zpracování operací a služby**

Absolvoval VŠE Praha (1992); dále postgraduální studium statistiky v USA na Texas A&M University, College Station (1994). V letech 1995–1997 byl odborným asistentem na VŠE, v letech 1998–2000 pracoval v pozici Actuarial Manager v Commercial Union životní pojišťovna. Od června 2000 do října 2001 působil v ČSOB jako pojistný matematik, od listopadu 2001 do 31. července 2008 byl členem představenstva ČSOB Pojišťovny (členství ukončeno s účinností k 31. červenci 2008) a ředitelem divize životního pojištění. Od 1. srpna 2008 je Karel Svoboda členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Zpracování operací a služby.

**Philippe Moreels***(narozen 25. února 1959)***člen představenstva a vrchní ředitel, Distribuce***(do 15. listopadu 2009)*

V Belgii studoval počítačové a sociální vědy a získal diplom v oboru firemního řízení na Solvay Business School. V Unilever Group působil jako analytik penzijního fondu a vnitřní auditor. Dále sedm let pracoval jako vedoucí Back office ve skupině Standard Chartered Bank/Westdeutsche Landesbank, od roku 1993 pak ve slovenské Tatrabance, nejprve jako operační manažer a od roku 1998 jako člen představenstva. Od 1. března 2002 do 15. listopadu 2009 byl členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB. Byl členem dozorčí rady Hypoteční banky (do 15. listopadu 2009).

**Dozorčí rada ČSOB***(k 31. prosinci 2009)*

Dozorčí rada ČSOB má **devět členů** a dohlíží na výkon působnosti představenstva. Funkční období člena dozorčí rady je pětileté.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
<b>Jan Švejnar</b>	předseda <sup>1)</sup>	9. 10. 2003 <sup>2)</sup>	20. 5. 2009
<b>John Arthur Hollows</b>	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
<b>Dirk Mampaey</b>	člen	14. 9. 2009	14. 9. 2009
<b>Patrick Roland Vanden Avenne</b>	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
<b>Riet Docx</b>	členka	1. 12. 2004 <sup>2)</sup>	20. 4. 2005
<b>Hendrik George Adolphe Gerard Soete</b>	člen	24. 2. 2007 <sup>2)</sup>	21. 4. 2007
<b>František Hupka</b>	člen <sup>3)</sup>	23. 6. 2005	23. 6. 2005
<b>Libuše Gregorová</b>	členka <sup>3)</sup>	23. 6. 2005	23. 6. 2005
<b>Martina Kopecká</b>	členka <sup>3)</sup>	23. 6. 2005	23. 6. 2005

*1) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 3. června 2009*

*2) Kooptován/a*

*3) Zvolen/a zaměstnanci*

**Změna v dozorčí radě ČSOB v roce 2009**

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank, byl s účinností ke dni 14. září 2009 **novým členem dozorčí rady ČSOB** zvolen **Dirk Mampaey** (1965). Nahradil odvolaného **Jana Vanhevela**, který se stal od 1. září 2009 novým generálním ředitelem a předsedou výkonného výboru KBC Group. Členství Jana Vanhevela v dozorčí radě ČSOB skončilo na základě odvolání realizovaného výše uvedeným rozhodnutím rovněž dne 14. září 2009.

## Představení členů dozorčí rady

### Jan Švejnar

(narozen 2. října 1952)

#### **předseda dozorčí rady**

Graduoval v oboru průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově Univerzitě, získal doktorát (Ph.D.) v ekonomii na univerzitě v Princetonu. Je nezávislým ekonomem žijícím od roku 1970 v zahraničí.

Od roku 1992 svou pracovní kapacitu rovnoměrně rozděluje mezi pobyt v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Je profesorem na University of Michigan Business School.

#### *Členství v orgánech jiných společností:*

předseda správní rady Centra pro ekonomický výzkum a doktorské studium – CERGE UK, člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK, člen správní rady Nadace BOHEMIAE v likvidaci.

### John Arthur Hollows

(narozen 12. dubna 1956)

#### **člen dozorčí rady**

Získal absolutorium v oboru ekonomie a právo na Sydney Sussex College na univerzitě v Cambridge. Jeho profesní kariéra je spjata s bankovníctvím a působením v průmyslových a obchodních komorách. Zkušenosti v oblasti finančních služeb získával v Barclays Bank v Londýně a v Taipei (Tchajwan) a v KBC v Hong Kongu, Šanghaji, Singapuru a Budapešti. Zastával vysoké manažerské pozice v úvěrových útvech a v exportním financování, v korporátním a investičním bankovníctví a v oblasti treasury. Zaměřoval se též na oblast řízení nákladů. Od srpna 2003 do dubna 2006 byl generálním ředitelem K&H Bank (skupina KBC) v Budapešti. Do dozorčí rady ČSOB přišel v roce 2006 jako manažer Středoevropské divize KBC Group. Od září 2009 je generálním ředitelem divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko a členem Výkonného výboru KBC Group.

#### *Členství v orgánech jiných společností:*

člen představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); předseda dozorčí rady společností ČSOB (SR), WARTA TUiR (Polsko), WARTA TUnZ (Polsko), DZI General Insurance (Bulharsko), DZI Health Insurance (Bulharsko) a Absolut Bank (Rusko); člen dozorčí rady společností ČSOB IS (ČR), ČSOB PF Stabilita (ČR), ČSOB PF Progres (ČR), ČSOB Property Fund (ČR), ČSOB AM (SR), ČSOB d.s.s. (SR), KredytBank (Polsko), NLB (Slovinsko) a CIBank (Bulharsko).

### Dirk Mampaey

(narozen 25. října 1965)

#### **člen dozorčí rady**

Vystudoval obchodní inženýrství na Svobodné univerzitě v Bruselu; dále absolvoval International Banking School ve Švýcarsku a International Banking School ve Philadelphii. Svou kariéru začal v roce 1988 v Kredietbank. Získal rozsáhlé zkušenosti na manažerských pozicích v oblastech korporátního bankovníctví, strategie a rozvoje a platebního styku. V roce 2007 byl jmenován do pozice Senior General Manager Banking Eastern Europe and Russia. V září 2009 se jeho odpovědnost rozšířila na koordinaci bankovních aktivit v celé střední a východní Evropě a v Rusku na ředitelství KBC pro střední Evropu.

#### *Členství v orgánech jiných společností:*

předseda představenstva společnosti KBC Banka (Srbsko); člen představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR), KredytBank (Polsko), CIBank (Bulharsko) a Absolut Bank (Rusko).

**Patrick Roland Vanden Avenne**

(narozen 15. února 1954)

**člen dozorčí rady**

Vystudoval ekonomické vědy a právo na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a graduoval na Stanford University v USA v oblasti business administration. Vlastní a sám řídí několik firem v potravinářském průmyslu a v logistice. Jako významný akcionář KBC se od roku 1993 podílí na správě skupiny KBC, prošel orgány holdingu Almanij NV (mateřské společnosti KBC Group), společnosti Gevaert NV a posléze orgány KBC Bank a KBC Insurance. Po fúzi společnosti Almanij s KBC se v roce 2005 stal ředitelem KBC Bank a je členem Výboru pro audit KBC Bank.

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen správních rad Katolických univerzit v Lovani a v Kortrijku, působí v řídicích výborech Vlámského svazu zaměstnavatelů (VOKA) a Belgické federace potravinářského průmyslu (Bemefa).

**Riet Docx**

(narozena 15. září 1950)

**členka dozorčí rady**

Absolvovala ekonomii na Antverpské univerzitě. V letech 1976–1994 pracovala v institucích působících v bankovníctví a pojišťovnictví. Přitom zastávala řídicí funkce v Benelux Bank a v pojišťovacích společnostech Omniver NV a Omniver Leven NV. Od roku 1994 je Riet Docx zaměstnána v KBC. V lednu 2005 byla jmenována výkonnou ředitelkou zodpovědnou za koordinaci bankovních činností ve středoevropských zemích na ředitelství KBC pro střední Evropu.

*Členství v orgánech jiných společností:*

členka představenstva KBC Banka (Srbsko); členka dozorčí rady společností ČSOB (SR), K&H Bank (Maďarsko) a NLB (Slovinsko).

**Hendrik Soete**

(narozen 9. listopadu 1950)

**člen dozorčí rady**

Získal doktorát na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) v oboru zemědělských věd. Začal pracovat v řízení výroby ve společnostech Procter & Gamble a Lacsoons Dairy v Belgii. V letech 1983–1994 zastával několik řídicích pozic, byl také výkonným ředitelem společnosti Borden Inc. ve Velké Británii a v Německu. Po návratu do Belgie řídil dvě potravinářské společnosti, odkud v roce 1999 přešel do belgické AVEVE Group na pozici výkonného ředitele; v současné době je výkonným předsedou představenstva. Je také prezidentem společnosti Intercoop Europe (Švýcarsko).

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen představenstva několika společností ve skupinách KBC, AVEVE Group (Belgie), MRBB (Boerenbond) a jeho Finančního holdingu (Belgie).

**František Hupka**

(narozen 13. dubna 1971)

**člen dozorčí rady volený zaměstnanci**

Získal úplné střední vzdělání s maturitou. V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. Od roku 2002 působí jako předseda podnikového výboru odborové organizace ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen správní rady Oborové zdravotní pojišťovny.

**Libuše Gregorová***(narozena 25. července 1959)***členka dozorčí rady volená zaměstnanci**

Absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. Do ČSOB nastoupila v roce 1989. V letech 1996–1998 zastávala manažerskou pozici v oblasti IT. Od roku 1998 do roku 2005 působila jako analytička a vývojářka aplikací IT. V letech 2006–2008 byla manažerkou útvaru Úvěrové a depozitní produkty – analýza. Od 1. ledna 2009 je výkonnou manažerkou útvaru Vývoj ICT pro produktové továrny, od 1. června 2009 působí na téže pozici v KBC Global Services Czech Branch, organizační složka.

*Členství v orgánech jiných společností:*

členka představenstva Bytového družstva Vojáčkova 612.

**Martina Kopecká***(narozena 19. září 1969)***členka dozorčí rady volená zaměstnanci**

Absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. V ČSOB pracuje od roku 1994 na pobočce v Pardubicích. Od roku 2002 působí na pozici firemní bankéřka pro oblast retail / SME této pobočky.

**Jan Vanhevel***(narozen 10. září 1948)***člen dozorčí rady***(od 22. dubna 2006 do 14. září 2009)*

Doktorát práv získal na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a na Vlámské ekonomické univerzitě VLECHO promoval v oboru finančního managementu. Od roku 1971 až dosud působil v různých manažerských pozicích v sektoru finančních služeb. Získal rozsáhlé zkušenosti v útvarech právních služeb, v úvěrové oblasti, v řízení korporátního bankovníctví a procesního managementu. Od dubna 1996 byl členem výkonného výboru Kredietbank a po její fúzi s dalšími subjekty, která dala vzniknout KBC, se stal v červnu 1998 výkonným ředitelem a členem Výkonného výboru KBC Group. V roce 2006 byl jmenován generálním ředitelem Středoevropské divize KBC, který je zodpovědný za dohled a řízení bankovních a pojišťovacích aktivit skupiny KBC. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem Středoevropské divize KBC a Ruska v osmi zemích střední a východní Evropy. Je členem Výkonného výboru KBC Bank. Od 1. září 2009 je generálním ředitelem a předsedou výkonného výboru KBC Group.

**Pracovní adresa****všech členů představenstva, členů vrcholového výkonného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:**

Československá obchodní banka, a. s.  
Radlická 333/150  
Praha 5  
PSČ 150 57, Česká republika

**Střet zájmů***na základě Nařízení Komise (ES) č. 809/2004*

**ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi** členů představenstva a členů vrcholového výkonného vedení ČSOB (vedoucí zaměstnanci) a členů dozorčí rady **k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.**

*Poznámka:*

ČSOB, na základě principů českého práva, nepovažuje provádění bankovních obchodů vedoucími zaměstnanci ČSOB a členy dozorčí rady s ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

## Požítky osob s řídicí pravomocí

Informace dle § 118 odst. 4 písm. f), g) a h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

**Osobami s řídicí pravomocí** jsou v ČSOB **vedoucí zaměstnanci** (vedoucí osoby) a **členové dozorčí rady** ČSOB.

**Vedoucími zaměstnanci** ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů, a další vrchní ředitelé\* – ostatní osoby s řídicí pravomocí (viz Řídicí a kontrolní subjekty).

Oblasti řízení jednotlivých vedoucích zaměstnanců ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 48 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na stránkách 45–47 této Výroční zprávy.

\* V roce 2009 pouze vrchní ředitel pro oblast Zpracování operací a služby

## Peněžité a nepeněžité příjmy

(§ 118 odst. 4 písm. f)

**Osoby s řídicí pravomocí** přijaly od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB za účetní období (rok 2009) tyto příjmy:

(tis. Kč)	Peněžité příjmy		Nepeněžité příjmy	
	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
Členové představenstva	71 699	0	6 399	0
Členové dozorčí rady	5 436	0	0	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	4 133	0	321	0

Příjem předsedy a členů představenstva v roce 2009 zahrnoval: 69 857 tisíc Kč vyplývajících z manažerských smluv členů představenstva a odměny ve výši 8 242 tisíc Kč za výkon funkce členů představenstva. Příjmy členů dozorčí rady se skládají z příjmu za výkon funkce ve výši 3 558 tisíc Kč a příjmu za zaměstnanecký poměr ve výši 1 878 tisíc Kč. Nepeněžité příjmy zahrnují položky jako např. služební vůz, pohonné hmoty, náklady na vzdělávání, jakož i příspěvek na penzijní a životní pojištění.

## Akcie vydané emitentem

(§ 118 odst. 4 písm. g)

K 31. prosinci 2009 členové představenstva a osoby jim blízké, členové dozorčí rady a osoby jim blízké a ostatní osoby s řídicí pravomocí a osoby jim blízké, nevlastnili žádné akcie vydané emitentem a opce na nákup akcií ČSOB.

## Principy odměňování

(§ 118 odst. 4 písm. h)

### Členové představenstva

Členové představenstva pobírají vedle mzdy jako fixní složky, vycházející z manažerské smlouvy, také odměnu podle smlouvy o výkonu funkce člena představenstva. Tato odměna, koncipovaná jako variabilní složka, činí zhruba třetinu celkového příjmu člena představenstva. Pravidla odměňování byla stanovena Kompenzačním výborem dozorčí rady, jehož členy byli v roce 2009 členové dozorčí rady Jan Švejnar, Jan Vanhevel a John Hollows. Po rezignaci Jana Vanhevela na členství v dozorčí radě zaujal jeho pozici v Kompenzačním výboru nový člen dozorčí rady Dirk Mampaey. Stanovení výše variabilní složky příjmu je prováděno na základě vyhodnocení předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“), které obsahují finanční (např. čistý udržitelný zisk, poměr nákladů k výnosům, provozní náklady) i nefinanční (např. poměr auditních doporučení po splatnosti) parametry. Výše variabilní složky je předložena ke schválení Kompenzačnímu výboru dozorčí rady. Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku. Variabilní složka bonusu je vyplácena jednou ročně.

### Členové dozorčí rady

Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Kompenzačním výborem dozorčí rady a schválený Valnou hromadou. Ostatní členové dozorčí rady nepobírají za členství v dozorčí radě žádný příjem ani od ČSOB, ani od KBC.

Členové dozorčí rady – zaměstnanci KBC nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příspěvek za členství od KBC.

### Ostatní osoby s řídicí pravomocí

Ostatní osoby s řídicí pravomocí mají mzdu tvořenou fixní a variabilní složkou, vycházející z manažerské smlouvy, přičemž variabilní složka činí zhruba třetinu celkového příjmu. Pravidla odměňování byla stanovena Kompenzačním výborem dozorčí rady. Stanovení výše variabilní složky příjmu je prováděno na základě vyhodnocení předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“), které obsahují finanční (např. čistý udržitelný zisk, poměr nákladů k výnosům, provozní náklady) i nefinanční (např. poměr auditních doporučení po splatnosti) parametry.

Výše variabilní složky je předložena ke schválení Kompenzačnímu výboru dozorčí rady. Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku. Variabilní složka bonusu je vyplácena jednou ročně.

## Politika správy a řízení společnosti

*Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s., je založena na principech OECD a při jejím výkonu jsou bohatě využívány zkušenosti akcionáře ČSOB, kterým je KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti. Kodex správy a řízení společnosti je v ČSOB k nahlédnutí v útvaru Kancelář.*

### Představenstvo

Členové **představenstva** jsou voleni valnou hromadou společnosti a prošli zákonem požadovaným posouzením Českou národní bankou, kde byla plně prověřena jejich odborná kvalifikace. Představenstvo společnosti má v souladu s požadavky Zákona o bankách plně exekutivní složení. Tomuto požadavku odpovídá i spojení funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí je akcionář společnosti a s ním i její klienti informováni pravidelným zveřejňováním všech zákonem předepsaných údajů v pravidelných zprávách.

Představenstvo banky plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo plní ve smyslu obchodního zákoníku své úkoly s plnou odpovědností a s péčí řádného hospodáře. V průběhu roku 2009 došlo k personální změně ve složení představenstva, když k 15. listopadu 2009 na svoji funkci rezignoval pan Philippe Moreels.

Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat a dalších dokumentů operativnějšího charakteru předkládaných k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě řádně zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání tohoto vrcholného orgánu se zúčastňuje ředitel kanceláře banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu.

**Představenstvo za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory.** Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má primární odpovědnost za činnost výboru. Pokud se nemůže zúčastnit zasedání výboru, je zastoupen svým pevně stanoveným zástupcem (zpravidla jiným členem představenstva). Takovýto přístup umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Všechny věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a účastní se zasedání jednotlivých výborů. Proto je účastí na zasedáních pověřen vedoucí pracovník příslušného útvaru, který svůj útvár zastupuje. V jeho nepřítomnosti se jednání zúčastňuje jeho zástupce nebo pověřený pracovník, pokud to nevyklučuje jednacím řádem příslušného výboru. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

### Výbory představenstva

#### *Výbory pro řízení rizika*

**Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)** má zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro bankovní investiční portfolio. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sleduje jejich splnění.

**Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)** má celkovou zodpovědnost za rozvoj úvěrové rizikové strategie a implementování principů, rámců, politik a limitů pro úvěrové riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení úvěrových rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení úvěrových rizik a sleduje jejich splnění.

**Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)** je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jako takový postupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Banku.

**Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)** má celkovou odpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

**Výbor pro řízení rizika finančních trhů (FMRC)**, který se skládá z vrchních ředitelů ČSOB zodpovědných za finanční trhy a řízení rizik, má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie tržního rizika skupiny a implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio v celé skupině. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení tržních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení tržních rizik a sleduje jejich splnění.

#### Ostatní výbory

**Výbor pro řešení požadavků na ICT** řídí a monitoruje transformaci v oblasti řízení obchodu a informačních technologií a vyhodnocuje a metodicky řídí procesy v této oblasti.

**Výkonný výbor pro retail/SME:** cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast retailu a SME v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

**Výkonný výbor pro korporátní klientelu a finanční trhy:** cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast korporátního bankovníctví a finančních trhů v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

**Výkonný výbor Masového trhu:** cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast masového trhu v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

**Výbor pro společenskou odpovědnost** definuje strategii dlouhodobě udržitelného rozvoje a řeší korporátní témata a výstupy eskalované z Expertní komise.

#### Dozorčí rada

**Dozorčí rada** společnosti Československá obchodní banka, a. s., má ve smyslu stanov společnosti devět členů, z nichž šest bylo zvoleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti. K 14. září 2009 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Jan Oscar Cyriel Vanhevel a ke stejnému datu byl valnou hromadou novým členem zvolen Dirk Mampaey.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2009 sešla ke čtyřem jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zaslány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

#### Výbory dozorčí rady

**Oba pracovní orgány dozorčí rady** – výbor pro audit (auditní výbor) a výbor pro odměňování (kompenzační výbor), pravidelně zasedaly a informovaly dozorčí radu o své činnosti. Dozorčí rada schvalovala doporučení obou výborů k některým projednávaným záležitostem.

**Auditní výbor** je jedním z orgánů ČSOB. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami společnosti a Statutem auditního výboru. Auditní výbor zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží, monitoruje a podává zprávy o kvalitě vnitřní kontroly, finančního výkaznictví, řízení rizik, souladu se zákony a regulatorními normami, fungování vnitřního auditu, útvaru compliance a externího auditu.

Auditní výbor má tři členy, kteří jsou zároveň členy dozorčí rady: Dirk Mampaey (předseda auditního výboru), Jan Švejnar a Riet Docx. Členové auditního výboru jsou jmenováni valnou hromadou na základě jejich odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění kontrolních povinností. Jako stálí hosté se všech zasedání auditního výboru účastní generální ředitel ČSOB, externí auditor, manažer vnitřního auditu KBC a ředitel vnitřního auditu ČSOB. Dále mohou být na jednání auditního výboru přizváni i linioví manažeri nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou auditnímu výboru poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. V souladu s plánem činnosti se během roku 2009 konaly čtyři zasedání auditního výboru, na kterých byly řešeny záležitosti spadající do jeho kompetence.



**Výbor pro odměňování** je tříčlenný a jeho současnými členy jsou John Hollows (předseda), Jan Švejnár a Dirk Mampaey. Schází se dle potřeby, minimálně však jednou ročně. Výbor pro odměňování stanovuje, posuzuje a vyhodnocuje odměny vedoucích zaměstnanců ČSOB.

Dozorčí rada dle svých pravomocí vybrala vnějšího auditora společnosti. Ten se pravidelně účastní jednání auditního výboru, a zajišťuje tak nezávislý, kompetentní a kvalifikovaný pohled na to, zda finanční výkazy správně vyjadřují situaci a výkonnost společnosti ve všech podstatných ohledech. Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována ve smyslu jejího jednacího řádu kanceláří společnosti, jejíž ředitel zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

## Valná hromada

**V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář ve smyslu § 190 Obchodního zákoníku.** Tato rozhodnutí mají vždy písemnou formu; formu notářského zápisu pak v těch v případech, kdy to vyžaduje zákon. Rozhodnutí jediného akcionáře zpravidla předchází jeho příprava představenstvem společnosti, včetně obstarání příslušných podkladů. O rozhodnutí jediného akcionáře je vždy informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení jejich písemného vyhotovení.

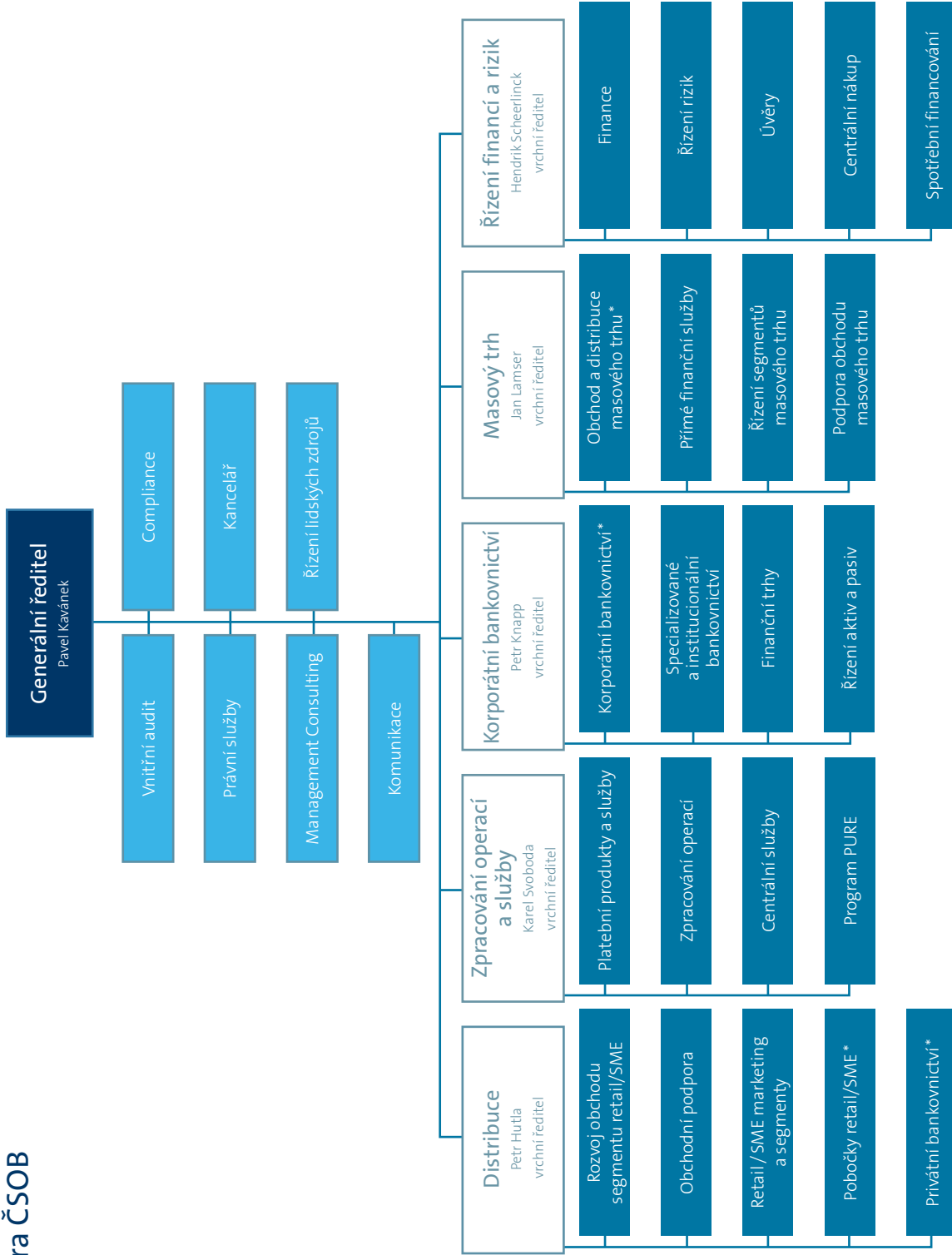
## Mechanismy vnitřní kontroly eliminující rizika v procesu finančního výkaznictví

Za účelem zajištění věrohodnosti konsolidovaných i nekonsolidovaných finančních výkazů podléhají účetní zůstatky pravidelné, minimálně měsíční, interní kontrole. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo eliminováno riziko významných účetních chyb a podvodů. Opravy účetních chyb jsou centrálně monitorovány. Vhodnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně reportovány Komisi pro řízení operačních rizik.

Interní směrnice vymezují odpovědnosti jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně autorizace oprávněnosti přístupu. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS.

Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu a compliance, případně na základě výsledků Risk self assessmentu organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 37.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS a poznámka č. 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS.

## Organizační struktura ČSOB (k 1. lednu 2010)



\* Tyto útvary řídí příslušné pobočkové sítě

47	Finanční část
48	Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce
49	Konsolidovaná účetní závěrka
118	Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce
119	Nekonsolidovaná účetní závěrka

# VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



## Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), která zahrnuje konsolidovaný výkaz o finanční situaci sestavený k 31. prosinci 2009, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu a konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Za sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a. s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, s 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 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 přihlídně 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 Skupiny i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

*Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2009, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

*Ernst & Young*

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

*D. Burnham*

Douglas Burnham  
partner

*Roman Hauptfleisch*

Roman Hauptfleisch  
auditor, osvědčení č. 2009

3. března 2010  
Praha, Česká republika

# KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2009	Po úpravě 2008
Úrokové výnosy	5	33 886	37 742
Úrokové náklady	6	-10 868	-16 477
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>23 018</b>	<b>21 265</b>
Výnosy z poplatků a provizí		8 738	8 687
Náklady na poplatky a provize		-2 188	-2 043
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	7	<b>6 550</b>	<b>6 644</b>
Výnosy z dividend		447	117
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	3 374	-11 050
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	2.5	6 340	49
Čisté ostatní výnosy	9	955	2 030
<b>Provozní výnosy</b>		<b>40 684</b>	<b>19 055</b>
Náklady na zaměstnance	10	-6 355	-6 686
Všeobecné správní náklady	11	-6 973	-6 972
Odpisy a amortizace	22, 23, 24	-1 443	-1 457
Rezervy	30	112	101
<b>Provozní náklady</b>		<b>-14 659</b>	<b>-15 014</b>
Ztráty ze znehodnocení	12	-6 509	-3 783
Podíl na zisku přidružených společností	20	360	116
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>19 876</b>	<b>374</b>
Daň z příjmu	13	-2 459	720
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>17 417</b>	<b>1 094</b>
<b>Případající:</b>			
Vlastníkům mateřské společnosti		17 368	1 034
Menšinovým podílníkům		49	60
<b>Zisk na akcii</b>			
Akcionářů banky za období		Kč	Kč
Základní zisk na akcii	14	2 966,33	176,60
Zředěný zisk na akcii	14	2 966,33	176,60

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2009	2008
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>17 417</b>	<b>1 094</b>
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		197	-88
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků		-1 423	1 729
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv		-997	4 787
Čistý zisk ze zajištění čistých investic		0	32
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností		53	39
Reorganizační rezerva		-1 423	1 423
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-100	-662
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění</b>	<b>32</b>	<b>-3 693</b>	<b>7 260</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po zdanění</b>		<b>13 724</b>	<b>8 354</b>
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		<b>13 675</b>	<b>8 294</b>
Menšinovým podílníkům		<b>49</b>	<b>60</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	16	23 050	16 602
Finanční aktiva k obchodování	17	160 117	131 342
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	16 987	23 514
Realizovatelná finanční aktiva	18	101 567	90 454
Finanční investice držené do splatnosti	18	132 761	115 236
Úvěry a pohledávky	19	395 774	411 644
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21	8 040	7 215
Pohledávky ze splatné daně		27	1 128
Pohledávky z odložené daně	13	271	1 248
Investice v přidružených společnostech	20	1 196	858
Investice do nemovitostí	22	791	1 002
Pozemky, budovy a zařízení	23	8 468	10 095
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	24	3 922	4 852
Aktiva určená k prodeji	25	919	127
Ostatní aktiva	26	5 082	9 168
<b>Aktiva celkem</b>		<b>858 972</b>	<b>824 485</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování	27	23 036	35 064
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	27	105 057	62 796
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	28	644 982	649 371
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	5 158	2 493
Závazky ze splatné daně		883	133
Závazky z odložené daně	13	603	553
Ostatní závazky	29	8 644	16 238
Rezervy	30	758	993
<b>Závazky celkem</b>		<b>789 121</b>	<b>767 641</b>
Základní kapitál	31	5 855	5 855
Emisní ážio		7 509	7 509
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		34 478	17 789
Reorganizační rezerva	31	0	1 423
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	31	2 814	4 145
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	31	-393	743
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	31	1	-196
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		68 951	55 955
Menšinové podíly		900	889
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>69 851</b>	<b>56 844</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>858 972</b>	<b>824 485</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky 3. března 2010 a z jeho pověření podepsána:

Pavel Kavánek  
předseda představenstva  
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck  
člen představenstva  
a vrchní ředitel





## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům banky					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 31)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond <sup>(1)</sup>	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 31, 32)		
<b>1. leden 2008</b>	<b>5 855</b>	<b>7 509</b>	<b>18 687</b>	<b>25 959</b>	<b>-1 145</b>	<b>336</b>	<b>57 201</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 034	7 260	60	8 354
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	-23	0	0	-23
Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-9 181	0	0	-9 181
Navýšení kapitálu menšinovými akcionáři dceřiných společností	0	0	0	0	0	541	541
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-48	-48
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>5 855</b>	<b>7 509</b>	<b>18 687</b>	<b>17 789</b>	<b>6 115</b>	<b>889</b>	<b>56 844</b>
<b>1. leden 2009</b>	<b>5 855</b>	<b>7 509</b>	<b>18 687</b>	<b>17 789</b>	<b>6 115</b>	<b>889</b>	<b>56 844</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	17 368	-3 693	49	13 724
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	0	0	-23	-23
Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-679	0	0	-679
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-15	-15
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>5 855</b>	<b>7 509</b>	<b>18 687</b>	<b>34 478</b>	<b>2 422</b>	<b>900</b>	<b>69 851</b>

<sup>(1)</sup> Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělovat.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2009	Po úpravě 2008
<b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>			
Zisk před zdaněním		19 876	374
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	34	-58 189	-120 799
Změna v provozních závazcích	34	41 293	32 432
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	34	8 106	5 515
Transformace podnikání na Slovensku	2.5	0	-1 977
Prodej ČSOB SR	2.5	12 459	0
Čistá ztráta / zisk z investiční činnosti		6	-3
Čistá placená daň z příjmů		392	-1 028
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>23 943</b>	<b>-85 486</b>
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>			
Nákup investičních cenných papírů		-27 230	-17 450
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		9 701	14 553
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-2 011	-2 181
Nákup investic do nemovitostí	22	-3	-148
Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		1 628	236
Prodej investic do nemovitostí	22	13	0
Dividendy od přidružených společností		75	0
Prodej dceřiných a přidružených společností a společných podniků	3	500	522
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-17 327</b>	<b>-4 468</b>
<b>FINANČNÍ ČINNOST</b>			
Emise obligací		0	891
Splácení obligací		-4 527	-1 826
Splacení podřízeného závazku		0	-200
Zvýšení menšinových podílů		11	553
Vyplacené dividendy	15	-679	-9 181
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-5 195</b>	<b>-9 763</b>
<b>Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>1 421</b>	<b>-99 717</b>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	34	28 151	127 868
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		1 421	-99 717
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	34	<b>29 572</b>	<b>28 151</b>
<b>Dodatečné informace</b>			
Úroky placené		-10 184	-15 902
Úroky přijaté		33 688	37 907
Dividendy přijaté		447	117

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## **PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### **1. ÚVOD**

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, factoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

### **2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY**

#### **2.1 Základní zásady vedení účetnictví**

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

#### **Prohlášení o shodě**

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

#### **Konsolidace**

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontrola existuje, pokud má Banka pravomoc řídit finanční a operační politiky společnosti a tím získávat užitek z jejich aktivit. Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Menšinové podíly reprezentují část zisku nebo ztráty a čistých aktiv, které nejsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, Skupinou a jsou samostatně prezentovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům.

Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány proporcionálně, což vyžaduje nasčítání podílu Skupiny na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku řádek po řádku. Společná kontrola existuje, pokud jsou dva nebo více podílníků vázáni smluvním ujednáním, které zahrnuje zřízení společné kontroly.

## 2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejdůležitějších oblastech:

### Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

### Snížení hodnoty finančních nástrojů

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Skupina také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není specificky identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

### Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

## 2.3 Změny účetních postupů

### Účinné v roce 2009

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Skupina přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci. Tyto nově přijaté standardy, dodatky a interpretace však vedly k dodatečnému zveřejnění informací.

### IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (Dodatek)

Dodatek vyžaduje, aby Banka prezentovala všechny změny z titulu vlastníka ve vlastním kapitálu a všechny ostatní změny buď v jednom výkazu o úplném výsledku nebo ve dvou oddělených výkazech – výkazu zisku a ztráty a výkazu ostatního úplného výsledku. Daňový dopad každé složky úplného výsledku musí být prezentován. Skupina rozhodla prezentovat úplný výsledek ve dvou výkazech – výkaz zisku a ztrát a výkaz o ostatním úplném výsledku.

### IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Zlepšení zveřejňování finančních nástrojů (Dodatek)

Dodatek vyžaduje zveřejnění tří úrovní hierarchie reálné hodnoty všech finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě a další specifická zveřejnění přesunů mezi těmito úrovněmi. Dodatek také vyžaduje dodatečné požadavky na zveřejnění likvidity.

**IFRS 8 Provozní segmenty**

Nový standard nahrazuje požadavky na stanovení primárních (oborových) a sekundárních (geografických) segmentů Skupiny. Provozní segmenty stanovené podle IFRS 8 jsou totožné se segmenty definovanými podle IAS 14.

Skupina dále v roce 2009 přijala následující standardy, dodatky nebo interpretace, které nemají významný dopad na výkaz zisku a ztrát nebo výkaz o finanční situaci:

**IFRS 1 První přijetí mezinárodních standardů účetního výkaznictví – Náklady na investice do dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku (Dodatek)**

**IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – Rozhodné podmínky a rušení poskytnutých nástrojů (Dodatek).** Dodatek vyjasňuje definici rozhodných podmínek a účetnictví rušení poskytnutých nástrojů.

**IAS 23 Výpůjční náklady (Revidovaný standard)**

**IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – Náklady na investice do dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku (Dodatek).** Dodatek ruší definici "metody pořizovacích nákladů" a požaduje, aby dividendy z dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku byly zaúčtovány v zisku nebo ztrátě v individuálních finančních výkazech investora v okamžiku, kdy jí vznikne právo na přijetí dividendy.

**IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování a IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky Finanční nástroje s prodejní opcí a závazky vznikající při likvidaci (Dodatek).** Dodatek standardu IAS 32 vyjasňuje, za jakých okolností mohou být finanční nástroje s prodejní opcí a závazky vznikající při likvidaci klasifikovány jako kapitálové nástroje. Rozsah dodatku je limitován.

**IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy****IFRIC 15 Smlouvy o zhotovení nemovitostí****IFRIC 16 Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky****Účinné v roce 2010 nebo později**

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné od roku 2010. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na Skupinové finanční výkazy.

**IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010.

**IFRS 2 Úhrady vázané na akcie** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010. Dodatek objasňuje rozsah působnosti a účtování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Tato novela zahrnuje interpretaci IFRIC 8 (Rozsah působnosti IFRS 2) a IFRIC 11 (IFRS 2 – Vlastní akcie a transakce s akciemi v rámci skupiny).

**IFRS 3 Podnikové kombinace** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek rozšiřuje rozsah působnosti původního standardu a upravuje definici podnikových kombinací. Podnikové kombinace budou přeceněny na reálnou hodnotu nabývaného podniku a náklady v souvislosti s podnikovými kombinacemi nebudou zahrnuty do pořizovací ceny nabývaného podniku. Nabytá aktiva a převzaté závazky budou přeceněny na reálnou hodnotu v den akvizice.

**IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze)** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze přeceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do zisku a ztrát. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Nejistoty existují také ohledně účtování finančních závazků a odúčtování finančních nástrojů.

**IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici spřízněných stran, vládní agentury a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů s vládními agenturami.

**IAS 27 Konsolidované a individuální účetní výkazy** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek se týká účetnictví nekontrolního podílu a ztráty kontroly dceřiného podniku.

**IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování** je platný pro účetní období začínající po 1. únoru 2010. Dodatek se týká upřesnění klasifikace nárokové emise akcií.

**IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování – přípustné zajištěné položky** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek podává další návod k určení možných zajištěných položek.

**IFRIC 14 Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011.

**IFRIC 17 Distribuce nehotovostních aktiv vlastníkům** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Interpretace poskytuje návod k zaúčtování transakcí, v nichž dochází k distribuci nehotovostních aktiv akcionářům. Může se jednat o distribuci rezerv nebo dividend.

**IFRIC 19 Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Tato interpretace popisuje postupy umožnění finančních závazků vlastními akciemi.

## 2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů.

### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů splňujících kritéria zajištění čisté majetkové účasti vykazovaných do vlastního kapitálu až do okamžiku odúčtování a následně vykázání ve výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem k datu, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

Výsledky a finanční pozice všech společností Skupiny, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

### (2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalé odpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

### **(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování**

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### *(i) Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování (včetně úrokových výnosů a nákladů) se vykazují v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Skupina příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloží od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Skupina nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

#### *(ii) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek nebo při vzniku nároku na výplatu. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo



- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

*(iii) Investice držené do splatnosti*

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Skupiny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Skupina prodala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

*(iv) Úvěry a pohledávky*

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Skupina neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

*(v) Realizovatelná finanční aktiva*

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou stornovány a vykázané v Čistém zisku / ztrátě z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

*(vi) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě*

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vii) *Day 1 profit*

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištěitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjištěitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

#### (4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykazány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

#### (5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

#### (6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjištěitelné informace, které má Skupina k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Skupinou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Skupina neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjištěitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

- nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
- národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

(i) *Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě*

Skupina posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Skupina zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné, nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovými charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztahena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Skupinou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) *Restrukturalizované úvěry*

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) *Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě*

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

**(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv**

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

**(8) Zajišťovací účetnictví**

Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací peněžní toky nebo zajišťovací reálnou hodnotu, ke stabilizaci peněžních toků a reálné hodnoty vyplývajících z úrokových a měnových rizik Skupiny. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátů jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Derivát se považuje za vysoce účinný, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) *Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku/ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) *Zajištění reálné hodnoty*

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

**(9) Započtení finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

**(10) Leasing**

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) *Společnost ve skupině je nájemcem*

Skupina uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

(ii) *Společnost ve skupině je pronajímatelem*

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako úvěry a pohledávky z finančního leasingu v Úvěrech a pohledávkách. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Úrokový výnos.

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu jsou vykázány jako čisté v Čistých ostatních výnosech.

**(11) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) *Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

(ii) *Výnosy z poplatků a provizí*

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

(iii) *Výnosy z dividend*

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) *Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V této položce jsou zahrnuty neefektivní části ze zajišťovacích transakcí.

**(12) Hotovost a hotovostní ekvivalenty**

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladni hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a vklady od úvěrových institucí.

**(13) Investice do nemovitostí**

Skupina drží některé nemovitosti jako investici za účelem dosažení příjmu z nájemného, kapitálového zhodnocení nebo obojího. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují pořizovací cenou navýšenou o transakční náklady spojené s pořízením nemovitosti. Následně jsou investice do nemovitostí vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případně ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti. Pro investice do nemovitostí jsou používány stejné účetní politiky jako pro budovy a zařízení.

**(14) Investice v přidružených společnostech**

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Přidružené společnosti jsou vykazovány ekvivalenční metodou. Podíly na výsledcích společnosti po akvizici jsou zahrnovány do zisku běžného roku, podíly na změnách ve vlastním kapitálu po akvizici jsou zahrnovány do Nerozdělených zisků a do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv.

**(15) Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

**(16) Podnikové kombinace a goodwill**

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje reálnou hodnotu poskytnutých aktiv, vydaných akciových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení, plus transakční náklady přímo přiřaditelné pořízení. Pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na rozsah menšinových podílů.

Goodwill představuje částku, o kterou kupní cena převyšuje reálnou hodnotu podílu nabyvatele na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a potenciálních závazcích nabytého podniku k datu akvizice. Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud je pořizovací cena akvizice nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabytého podniku, vykáže se tento rozdíl přímo do výkazu zisku a ztráty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k penězotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Penězotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň ve Skupině, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

**(17) Nehmotná aktiva**

Nehmotná aktiva zahrnují Skupinou používaný software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává významné peněžní toky z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

#### **(18) Finanční záruky**

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### **(19) Důchodové požitky zaměstnanců**

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České a Slovenské republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných českými a slovenskými zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

#### **(20) Rezervy**

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

#### **(21) Daň z příjmů**

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

#### **(22) Správcovské činnosti**

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny.

#### **(23) Provozní segmenty**

Provozní segmenty jsou stanoveny v souladu s nově platným standardem IFRS 8, který od 1. ledna 2009 nahradil IAS 14. Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady, provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje. Původní primární segmenty vykazované v minulých obdobích odpovídají provozním segmentům.



## 2.5 Komparativy

### Transformace podnikání na Slovensku

V roce 2007 se majoritní vlastník Banky KBC Bank rozhodl založit v rámci strategického řízení Skupiny KBC nový právní subjekt na Slovensku, tak aby jednotlivé entity (ČSOB ČR a ČSOB SR) reportovaly přímo do KBC Group. Smlouva upravující vznik Československé obchodné banky (ČSOB SR) byla podepsána 14. srpna 2007 a nabyla účinnosti 1. ledna 2008.

Skladba akcionářů ČSOB SR byla k 1. lednu 2008 následující:

	Podíl na základním kapitálu (%)	Reálná hodnota podílu na základním kapitálu (mil. Sk)
ČSOB	56,74	11 408
KBC Bank	39,80	8 000
ČSOB Leasing ČR	2,02	407
ČSOB Factoring ČR	1,44	289
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	<b>20 104</b>

Podíl ČSOB představoval nepeněžní vklad aktiv a závazků vedených v účetnictví ČSOB SR k 31. prosinci 2007 a dodatečný vklad akcií dceřiných společností ČSOB podnikajících na Slovensku.

Podíl KBC Bank představoval vklad peněžních prostředků.

Podíly ČSOB Leasingu ČR a ČSOB Factoringu ČR představovaly jejich majetkové účasti v ČSOB Leasingu SR a ČSOB Factoringu SR.

Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 jsou veškerá hlasovací práva všech akcionářů převedena na KBC Bank. Od 1. ledna 2008 byla ČSOB SR ovládána KBC Bank. Podíl Skupiny v této nové společnosti byl vykázán v rámci realizovatelných finančních aktiv.

Transakce byla uskutečněna mezi podniky pod společnou kontrolou KBC Bank a představovala reorganizaci současné podoby Skupiny. Počínaje 1. lednem 2008 byla vkládaná aktiva a závazky a dceřiné společnosti Skupiny ČSOB na Slovensku vyjmuty z finančních výkazů Skupiny a nahrazeny majetkovou účastí v ČSOB SR.

Investice v dceřiných společnostech ve Slovenské republice vložené do ČSOB SR byly následující:

	Podíl na základním kapitálu (%)
Business Center, s.r.o	100,00
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	100,00
ČSOB distribution, a.s.	100,00
ČSOB d.s.s., a.s.	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	100,00
ČSOB Leasing, a.s. SR	100,00
ČSOB Leasing poist'ovací makléř, s.r.o.	100,00
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	100,00

Čistá účetní hodnota aktiv vložených do ČSOB SR byla 5 409 mil. Kč. Reálná hodnota vložených aktiv byla 9 584 mil. Kč. Rozdíl mezi čistou účetní hodnotou a reálnou hodnotou vložených aktiv byl vykázán v Reorganizační rezervě (1 423 mil. Kč) a Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv (2 752 mil. Kč) (Poznámka: 32). Reorganizační rezerva představovala rozředění podílu Banky na aktivech slovenské pobočky a dceřiných společností výměnou za podíl v ČSOB SR, do které přispěla KBC Bank vkladem hotovosti.

Hlavní dopady na konsolidované finanční výkazy Skupiny jsou zobrazeny v Konsolidovaném výkazu o peněžních tocích a v pohybových tabulkách v položce Transformace podnikání na Slovensku.

Na začátku roku 2009 byl původní podíl Skupiny v ČSOB SR ve výši 60,2 %. V roce 2008 KBC Bank koupila 100 % podíl v Istrobance, která působila na Slovensku jako univerzální banka. V roce 2009 KBC Bank NV rozhodla o fúzi ČSOB SR a Istrobanky formou vkladu 100% podílu v Istrobance do ČSOB SR. Fúze se uskutečnila k 1. červenci 2009 a jejím důsledkem bylo snížení podílu Skupiny v ČSOB SR k datu transakce na 49,54 %.

Akcionářská struktura ČSOB SR k 1. červenci 2009 byla následující:

	Podíl na základním kapitálu (%)
ČSOB	46,68
KBC Bank	50,46
ČSOB Leasing ČR	1,66
ČSOB Factoring ČR	1,20
Celkem	100,00

Následně po fúzi se Skupina dohodla s KBC Bank NV na prodeji podílu v ČSOB SR.

Transakce zjednodušila strukturu KBC Group. Současně ČSOB Leasing ČR a ČSOB Factoring ČR prodaly své podíly v ČSOB SR do KBC Bank. Kupní smlouva byla podepsána dne 11. prosince 2009 s datem účinnosti od 14. prosince 2009. Celková úplata dosáhla výše 12 459 mil. Kč.

V návaznosti na prodej Skupina rozpustila související reorganizační rezervu ve výši 1 423 mil. Kč (zahrnuje daňový dopad z odložené daně ve výši -74 mil. Kč), oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn ve výši -196 mil. Kč a oceňovací rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv ve výši 4 790 mil. Kč. Skupina vykázala v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv ve výkazu zisku a ztráty realizovaný zisk z prodeje ve výši 6 091 mil. Kč.

#### Časové rozlišení úrokových výnosů z úvěrů v prodlení

Do roku 2008 Skupina časově rozlišovala úroky z úvěrů v prodlení v úrokových výnosech, které byly stornovány ve ztrátách ze znehodnocení úvěrů a pohledávek. Od roku 2009 se Skupina rozhodla stornovat časově rozlišené úroky přímo v úrokových výnosech. Následující tabulka udává přehled dopadů uvedené změny prostřednictvím reklasifikací promítnutých ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o finanční situaci za rok končící 31. prosince 2008:

(mil. Kč)	2008 Před úpravou	Reklasifikace	2008 Po úpravě
Úrokové výnosy	37 862	-120	37 742
Ztráty ze znehodnocení	-3 903	120	-3 783
Úvěry a pohledávky			
Hrubé úvěry	417 207	-450	416 757
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-6 830	450	-6 380

Následující tabulka udává přehled dopadů uvedené změny prostřednictvím reklasifikací promítnutých ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	2007 Před úpravou	Reklasifikace	2007 Po úpravě
Úvěry a pohledávky			
Hrubé úvěry	418 428	-330	418 098
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-7 299	330	-6 969

### **Přerozdělení nákladů mezi segmenty**

Skupinové vykazování podle segmentů pro rok končící 31. prosince 2008 bylo založeno na jiné metodice rozdělení nákladů než bylo použito Skupinou pro rok končící 31. prosince 2009. Pro zlepšení kvality vykazování podle segmentů a srovnatelnosti mezi segmenty začala Skupina v roce 2009 vykazovat výsledky segmentů po zohlednění alokace režijních nákladů původně zobrazených v segmentu Centrála Skupiny. Výsledky vykazované podle segmentů pro rok končící 31. prosince 2008 byly upraveny tak, aby byly v souladu s touto změnou metodiky rozdělení nákladů.

### **Outsourcing ICT služeb**

V souladu s dlouhodobým záměrem zjednodušit a zefektivnit poskytování informačních a komunikačních (ICT) služeb v rámci KBC Group bylo v roce 2008 rozhodnuto, že vybrané společnosti ze Skupiny budou outsourcovat své ICT služby. Záměr předpokládal přesun části zaměstnanců Banky a aktiv souvisejících s ICT do samostatného subjektu.

K 14. lednu 2009 byla do obchodního rejstříku zapsána KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ). KBC GS CZ je organizační složkou belgické KBC Global Services NV.

Na základě rozhodnutí představenstva byly k 1. červnu 2009 přesunuty ICT služby z ČSOB a ČSOB pojišťovny do KBC GS CZ. Stávající zaměstnanecké smlouvy dotčených zaměstnanců ČSOB byly v souladu se zákony přesunuty na KBC GS CZ.

Rámcová smlouva o outsourcingu ICT sepsaná 1. června 2009 mezi ČSOB, KBC Global Services NV a KBC GS CZ stanovuje obecné podmínky upravující ICT služby včetně několika smluv o úrovni poskytovaných služeb (SLA) a určuje základní zásady spolupráce. Pouze základní smlouva o účtování poplatků byla uzavřena mezi ČSOB a KBC GS CZ. Proces převodu dílčích smluv s hlavními dodavateli byl zahájen v roce 2009.

Důsledkem výše popsanych změn je, že náklady na zaměstnance a část Všeobecných správních nákladů nejsou plně srovnatelné s předcházejícím obdobím. Dopad na účetní závěrku je popsán ve Všeobecných správních nákladech (Poznámka: 11).

V roce 2010 Skupina pokračuje v centralizaci nákupu ICT služeb. Z tohoto důvodu se outsourcing ICT služeb rozšíří na další společnosti ve Skupině, například na ČSOB Leasing ČR (Poznámka: 39).

Smlouva o nákupu aktiv mezi ČSOB a KBC Global Services NV byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT ze Skupiny na KBC Global Services NV. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 klasifikována jako Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 25).

V dalším období by měl být dokončen kompletní soubor rámcových dohod, počínaje Memorandem o porozumění, který bude specifikovat významné dohody důležité pro další vývoj Rámcové smlouvy, což zahrnuje dohody o rizicích vzniklých KBC GS CZ a ČSOB, a dále ČSOB Pojišťovně a ČSOB Leasingu ČR (očekávané v březnu 2010).

Ukončení procesu převodu dílčích smluv s ICT dodavateli (třetí strany) je očekáváno v červnu 2010.

Ocenění nově vytvořené společnosti bude dokončeno v roce 2010. Kupní cena bude určena na základě znaleckého posudku a to znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze. Finanční dopad prodeje podniku bude vykázán v roce 2010 (Poznámka: 39).

### 3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 29 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2009	2008
<b>Dceřiné společnosti</b>				
Auxilium, a.s.	Auxilium	Česká republika	100,00	100,00
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
Centrum Radlická, a.s.	Centrum Radlická	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB AM ČR	Česká republika	20,59	20,59
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring ČR	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IS	Česká republika	90,81	90,81
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing ČR	Česká republika	100,00	100,00
	ČSOB Leasing			
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Progres	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	Česká republika	69,67	70,09
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	99,90
Merrion properties, s.r.o.	Merrion properties	Česká republika	69,67	70,09
Property LM, s.r.o.	Property LM	Slovenská republika	69,67	70,09
Property Skalica, s.r.o.	Property Skalica	Slovenská republika	69,67	70,09
První speciální fond kvalifikovaných investorů pro finanční instituce, otevřený podílový fond AXA investiční společnost, a.s.	AXA První speciální OPF	Česká republika	0,00	100,00
<b>Společný podnik</b>				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
<b>Přidružená společnost</b>				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	25,00	25,00

V roce 2009 se účast ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion properties snížila z důvodu rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti.

V květnu 2009 Skupina nakoupila minoritní podíl společnosti Hypoteční banka, a.s. ve výši 0,1 % a stala se tak jediným akcionářem této společnosti. Zaplacená kupní hodnota představovala 14 mil. Kč.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 53 % hlasovacích práv v ČSOB AM ČR a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

V říjnu 2008 převedla KBC Verzekeringen NV 15 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Pojišťovna na Skupinu. Skupina je tak oprávněna k výkonu 40 % všech hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Pojišťovna.

V roce 2008 byly navýšeny podíly ve společnostech ČSOB Property fund a Merrion properties. Z tohoto navýšení nevznikl žádný goodwill. Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 100 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund a Merrion properties.

V roce 2008 Skupina založila společnosti Property LM a Property Skalica a poprvé je zahrnuje do svého konsolidačního celku. Z těchto konsolidací nevznikly žádné goodwillly. Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 100 % hlasovacích práv ve společnostech Property LM a Property Skalica.

Na základě akcionářské dohody ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 45% podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

Dne 1. ledna 2008 Skupina vložila akcie dceřiných společností ČSOB podnikajících na Slovensku do nového právního subjektu založeného na Slovensku (Poznámka: 2.5).

Na základě nákupu veškerých podílových listů vydaných společností AXA První speciální OPF, dne 15. července 2008, se ČSOB stala jediným vlastníkem této společnosti a ta byla zařazena do konsolidačního celku. V březnu 2009 Skupina prodala všechny podílové listy AXA První speciální OPF.

V červnu 2008 ČSOB prodala všechny podílové listy společnosti ČSOB korporátní.

Částky vykázané k datu vyřazení v členění podle jednotlivých aktiv a závazků vyřazených podniků a přijaté platby jsou následující:

(mil. Kč)	Účetní hodnota 2009	Účetní hodnota 2008
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	500	423
Ostatní aktiva	0	100
	<b>500</b>	<b>523</b>
Daňové závazky	0	1
	<b>0</b>	<b>1</b>
Čistá aktiva	500	522
Menšinové podíly	0	0
Výnosy z prodeje	<b>500</b>	<b>522</b>
Odečet hotovosti a hotovostních ekvivalentů prodaných podniků	<b>0</b>	<b>0</b>
Čisté přijaté platby	<b>500</b>	<b>522</b>

V tabulce nejsou uvedena aktiva ani závazky, které Skupina vložila do ČSOB SR (Poznámka: 2.5).

#### 4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je řízena na úrovni Skupiny a není alokována na provozní segmenty.

##### **Definice klientských provozních segmentů:**

**Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky:** fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, stavební spoření, penzijní fondy, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků, hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření, leasing, ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME, podílové fondy a správu aktiv.

**Firemní bankovníctví:** společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví.

**Finanční trhy a ALM:** segment řízení aktiv a závazků a dealing. Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů. Společně s poradenstvím týkající se firemního bankovníctví, fúzí a akvizicí a specializovaného finančního poradenství a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

**Centrála Skupiny:** v segmentu Centrála Skupiny jsou zobrazeny skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu firemního a retailového bankovníctví a malých a středních podniků, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, výsledek činnosti nebankovních dceřiných společností, výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.

## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2009

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví / Malé a střední podniky	Firemní bankovnictví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>					
Čistý úrokový výnos	15 623	2 307	1 329	3 759	<b>23 018</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 142	1 037	-147	518	<b>6 550</b>
Výnosy z dividend	78	6	0	363	<b>447</b>
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	982	527	2 991	-1 126	<b>3 374</b>
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	290	256	120	5 674	<b>6 340</b>
Ostatní provozní výnosy	1 465	117	-139	-488	<b>955</b>
<b>Provozní výnosy</b>	<b>23 580</b>	<b>4 250</b>	<b>4 154</b>	<b>8 700</b>	<b>40 684</b>
Z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	19 106	4 627	9 874	7 077	<b>40 684</b>
<i>Interní provozní výnosy</i>	4 474	-377	-5 720	1 623	<b>0</b>
Odpisy a amortizace	-275	-29	-2	-1 137	<b>-1 443</b>
Ostatní provozní náklady	-11 308	-1 239	-398	-271	<b>-13 216</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-11 583</b>	<b>-1 268</b>	<b>-400</b>	<b>-1 408</b>	<b>-14 659</b>
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-5 042	-1 651	-17	-1 147	<b>-7 857</b>
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	414	276	0	658	<b>1 348</b>
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>-4 628</b>	<b>-1 375</b>	<b>-17</b>	<b>-489</b>	<b>-6 509</b>
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	360	<b>360</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 369</b>	<b>1 607</b>	<b>3 737</b>	<b>7 163</b>	<b>19 876</b>
Daň z příjmu	-1 507	-337	305	-920	<b>-2 459</b>
<b>Zisk segmentu</b>	<b>5 862</b>	<b>1 270</b>	<b>4 042</b>	<b>6 243</b>	<b>17 417</b>
<b>Náležící:</b>					
Akcionářům Banky	5 862	1 270	4 042	6 194	<b>17 368</b>
Menšinovým podílníkům	0	0	0	49	<b>49</b>
<b>Aktiva a závazky</b>					
Aktiva segmentu	357 879	89 585	508 727	-98 415	<b>857 776</b>
Investice do přidružených společností	0	0	0	1 196	<b>1 196</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>357 879</b>	<b>89 585</b>	<b>508 727</b>	<b>-97 219</b>	<b>858 972</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>490 184</b>	<b>90 691</b>	<b>197 930</b>	<b>10 316</b>	<b>789 121</b>
<b>Investiční výdaje</b>	<b>1 178</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>540</b>	<b>1 721</b>

## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2008

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>					
Čistý úrokový výnos	14 910	2 012	1 435	2 908	<b>21 265</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 219	1 039	-168	554	<b>6 644</b>
Výnosy z dividend	21	0	1	95	<b>117</b>
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 209	1 110	-11 035	-2 334	<b>-11 050</b>
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	-2	0	44	7	<b>49</b>
Ostatní provozní výnosy	1 132	131	-11	778	<b>2 030</b>
<b>Provozní výnosy</b>	<b>22 489</b>	<b>4 292</b>	<b>-9 734</b>	<b>2 008</b>	<b>19 055</b>
Z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	16 246	5 120	-2 938	627	<b>19 055</b>
<i>Interní provozní výnosy</i>	6 243	-828	-6 796	1 381	<b>0</b>
Odpisy a amortizace	-347	-26	-2	-1 082	<b>-1 457</b>
Ostatní provozní náklady	-11 860	-1 296	-318	-83	<b>-13 557</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-12 207</b>	<b>-1 322</b>	<b>-320</b>	<b>-1 165</b>	<b>-15 014</b>
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-3 614	-487	-506	-505	<b>-5 112</b>
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	779	305	0	245	<b>1 329</b>
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>-2 835</b>	<b>-182</b>	<b>-506</b>	<b>-260</b>	<b>-3 783</b>
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	116	<b>116</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 447</b>	<b>2 788</b>	<b>-10 560</b>	<b>699</b>	<b>374</b>
Daň z příjmu	-1 667	-574	3 031	-70	<b>720</b>
<b>Zisk / ztráta segmentu</b>	<b>5 780</b>	<b>2 214</b>	<b>-7 529</b>	<b>629</b>	<b>1 094</b>
<b>Náležící:</b>					
Akcionářům Banky	5 780	2 214	-7 529	569	<b>1 034</b>
Menšinovým podílníkům	0	0	0	60	<b>60</b>
<b>Aktiva a závazky</b>					
Aktiva segmentu	346 305	111 496	408 632	-42 806	<b>823 627</b>
Investice do přidružených společností	0	0	0	858	<b>858</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>346 305</b>	<b>111 496</b>	<b>408 632</b>	<b>-41 948</b>	<b>824 485</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>464 178</b>	<b>92 254</b>	<b>175 203</b>	<b>36 005</b>	<b>767 641</b>
<b>Investiční výdaje</b>	<b>1 168</b>	<b>161</b>	<b>4</b>	<b>996</b>	<b>2 329</b>

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Do 31. prosince 2007 působila Skupina v České republice a Slovenské republice. Dne 1. ledna 2008 vložila Skupina aktiva a závazky vedené v účetnictví ČSOB SR k 31. prosinci 2007 a akcie dceřiných společností ČSOB podnikajících na Slovensku do nového právního subjektu založeného na Slovensku (Poznámka: 2.5). Od roku 2008 Skupina působí pouze v České republice.



**5. ÚROKOVÉ VÝNOSY**

(mil. Kč)	2009	2008
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	448	1 542
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	555	663
Ostatními klienty	20 399	20 629
Realizovatelná finanční aktiva	3 641	3 234
Finanční investice držené do splatnosti	5 418	5 025
Finanční aktiva k obchodování	2 389	5 367
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 036	1 282
	<b>33 886</b>	<b>37 742</b>

**6. ÚROKOVÉ NÁKLADY**

(mil. Kč)	2009	2008
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	9	22
Úvěrové institucem	474	863
Ostatní klienti	6 959	8 789
Vydané dluhové cenné papíry	1 486	1 925
Podřízené závazky	356	552
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 30)	5	13
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 579	4 313
	<b>10 868</b>	<b>16 477</b>

**7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Platební styk	4 755	4 952
Správa úvěrů	1 797	1 558
Kolektivní investování	588	709
Asset Management	272	279
Správa, úschova a uložení hodnot	156	154
Cenné papíry	78	74
Ostatní	1 092	961
	<b>8 738</b>	<b>8 687</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Platební styk	812	786
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	459	394
Provize zprostředkovatelům	381	348
Ostatní	536	515
	<b>2 188</b>	<b>2 043</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>6 550</b>	<b>6 644</b>

## 8. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2009	2008
Čistá zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	<b>3 374</b>	<b>-11 050</b>
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	1 846	2 336
	<b>5 220</b>	<b>-8 714</b>
<b>Finanční nástroje k obchodování</b>		
Úrokové kontrakty	3 191	1 389
Devizové operace	1 457	406
Akciové kontrakty	21	-61
Komoditní kontrakty	29	50
	4 698	1 784
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b>		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 923	-8 523
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 571	-4 340
	352	-12 863
Kurzové rozdíly	170	2 365
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly</b>	<b>5 220</b>	<b>-8 714</b>

## 9. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2009	2008
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	356	273
Služby poskytnuté ČSOB SR	275	377
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	111	0
Čistý zisk z prodeje majetku a zařízení	24	17
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-320	-18
Ostatní	509	1 381
	<b>955</b>	<b>2 030</b>

## 10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2009	2008
Mzdy a platy	4 595	4 709
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	77	78
Sociální a zdravotní pojištění	1 377	1 442
Penzijní a podobné náklady	130	135
Ostatní	176	322
	<b>6 355</b>	<b>6 686</b>

### System odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů představenstva. Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

### Penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do penzijních fondů ČSOB PF Stabilita nebo ČSOB PF Progres, plně vlastněné dceřiné společnosti ČSOB, a ostatních penzijních fondů schválených Ministerstvem financí ČR, do kterých pak Skupina přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

### Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejméně trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši jednoho násobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; jednoho a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

## 11. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2009	2008
Informační technologie	1 744	1 014
Poplatky za retailové služby	1 128	1 090
Marketing	790	1 129
Telekomunikace	637	833
Nájemné – minimální leasingové platby	624	550
Ostatní náklady na budovy	480	490
Poplatky za odborné služby	367	338
Administrativa	150	204
Cestovné a přeprava	113	88
Náklady na autoprovoz	70	73
Pojištění	52	45
DPH a ostatní daně	28	29
Ostatní	790	1 089
	<b>6 973</b>	<b>6 972</b>

Nárůst nákladů na informační technologie v roce 2009 vyplýval ze zahájení outsourcingu ICT služeb od června 2009. KBC GS CZ fakturovala Skupině náklady na informační a komunikační služby ve výši 1 158 mil. Kč (2008: 0 Kč). Zároveň outsourcing ICT přinesl úspory v jiných nákladových položkách, jako například ve mzdových nákladech a v telekomunikacích.

**12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ**

(mil. Kč)	2009	2008
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 19)	-5 477	-2 130
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 30)	114	0
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 18)	-245	-984
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámka: 18)	-17	-370
Ztráty ze znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámka: 22)	-156	0
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámka: 24)	-622	0
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 25)	-8	-9
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv	-98	-290
	<b>-6 509</b>	<b>-3 783</b>

**13. DAŇ Z PŘÍJMU**

Daňový náklad / výnos k 31. prosinci 2009 a 2008 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2009	2008
Splatná daň	1 402	604
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	37	-168
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	1 035	-1 157
Odložený daňový výnos / náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	-15	1
	<b>2 459</b>	<b>-720</b>

Rekonciliace mezi daňovým nákladem / výnosem a účetním ziskem pronásobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2009 a 2008 je následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Zisk před zdaněním	19 876	374
Použité daňové sazby	20 %	21 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 975	78
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	37	-168
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-2 525	-1 664
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	968	1 030
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	-15	1
Ostatní	19	3
	<b>2 459</b>	<b>-720</b>

V průběhu roku 2007 byly schváleny změny v zákoně o daních z příjmů. Platná sazba daně pro rok 2009 byla 20 % (2008: 21 %) a v následujících letech bude 19 %.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2010 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>1. leden</b>	<b>695</b>	<b>355</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	-161
Prodej ČSOB SR (Poznámka 2.5)	74	0
Výkaz zisku a ztráty, kladný / záporný dopad	-1 020	1 156
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-407	-341
Převod do zisku za účetní období	20	23
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 32)		
Přecenění na reálnou hodnotu	410	-364
Převod do zisku za účetní období	-123	27
Zajištění čisté hodnoty investice		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 32)	0	-7
Kurzové rozdíly	19	7
<b>31. prosinec</b>	<b>-332</b>	<b>695</b>

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	227	207
Zaměstnanecké odměny	167	0
Úrokové zvýhodnění	114	130
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	109	61
Rezervy	105	173
Zajištění peněžních toků	96	-166
Právní nároky	92	92
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	39	116
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	24	838
Zrychlené daňové odpisy	11	-23
Poplatky při poskytnutí úvěru	11	57
Amortizace goodwillu	-210	-139
Realizovatelné cenné papíry	-603	-170
Ostatní dočasné rozdíly	89	72
	<b>271</b>	<b>1 248</b>
<b>Odložený daňový závazek</b>		
Zrychlené daňové odpisy	1 035	788
Ocenění finančního leasingu	255	331
Poplatky při poskytnutí úvěru	94	58
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	72	50
Realizovatelné cenné papíry	7	83
Rezervy	-2	-4
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-289	-168
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-569	-607
Ostatní dočasné rozdíly	0	22
	<b>603</b>	<b>553</b>

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2009	2008
Opravné položky na úvěrová rizika	169	136
Zaměstnanecké odměny	167	0
Ocenění finančního leasingu	76	-41
Realizovatelné cenné papíry	0	3
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-2	227
Úrokové zvýhodnění	-16	3
Rezervy	-70	7
Amortizace goodwillu	-71	-41
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-77	115
Poplatky při poskytnutí úvěru	-82	-54
Zrychlené daňové odpisy	-213	-501
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-852	1 361
Ostatní dočasné rozdíly	-34	-60
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	-15	1
	<b>-1 020</b>	<b>1 156</b>

Vedení Skupiny se domnívá, že Skupina bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Skupiny a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci každé společnosti ve Skupině. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

#### 14. ZISK NA AKCII

Základní zisk na akcii je vypočten jako podíl zisku za účetní období připadající na vlastníky kmenových akcií ČSOB váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu v průběhu účetního období.

Pro výpočet základního zisku na akcii byl použit následující zisk a tyto počty akcií:

(mil. Kč)	2009	2008
Zisk za účetní období připadající na vlastníky kmenových akcií mateřské společnosti	17 368	1 034
Vážený průměr počtu kmenových akcií pro výpočet základního zisku na akcii	5 855 000	5 855 000
<b>Zisk na akcii</b>		
Vlastníci kmenových akcií mateřského podniku	Kč	Kč
Základní zisk na akcii	2 966,33	176,60
Zředený zisk na akcii	2 966,33	176,60

V období mezi koncem účetního období a sestavením této účetní závěrky se neudály žádné transakce s kmenovými nebo potenciálními kmenovými akciemi, které by vyžadovaly přepočtení zisku na akcii.

#### 15. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Představenstvo na jednání dne 3. března 2010 rozhodlo předložit dozorčí radě návrh na výplatu dividendy za rok 2009 ve výši 2 970 Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 17 389 mil. Kč. Tento návrh je součástí obvyklého postupu při rozdělení zisku.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. června 2009 byly schváleny dividendy za rok 2008 ve výši 116 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 679 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 3. června 2008 byly schváleny dividendy za rok 2007 ve výši 1 568 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 9 181 mil. Kč.

## 16. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2009	2008
Hotovost	7 393	8 348
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 40.2)	10 008	5 467
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámka: 40.2)	5 648	2 787
	<b>23 049</b>	<b>16 602</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů (Poznámka: 40.2)	1	0
	<b>23 050</b>	<b>16 602</b>

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

## 17. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 37)	88 449	15 389
Umístění na peněžním trhu	14 255	46 952
Dluhové nástroje	35 053	22 741
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	4 288	12 529
Finanční deriváty (Poznámka: 21)	17 507	32 781
	<b>159 552</b>	<b>130 392</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	565	950
	<b>160 117</b>	<b>131 342</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</b>		
Dluhové nástroje	16 763	20 313
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	2 615
	<b>16 763</b>	<b>22 928</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	224	586
	<b>16 987</b>	<b>23 514</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>177 104</b>	<b>154 856</b>

**18. FINANČNÍ INVESTICE**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Dluhové cenné papíry	98 703	76 546
Majetkové cenné papíry	1 124	12 658
	<b>99 827</b>	<b>89 204</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 740	1 250
	<b>101 567</b>	<b>90 454</b>
<b>Investice držené do splatnosti</b>		
Dluhové cenné papíry	129 383	112 379
Časové rozlišení úrokových výnosů	3 378	2 857
	<b>132 761</b>	<b>115 236</b>
<b>Finanční investice</b>	<b>234 328</b>	<b>205 690</b>

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 7 015 mil. Kč (2008: 28 857 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2008 a 2009:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
<b>1. leden 2008</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	-13	0	-13
Zvýšení (Poznámka: 12)	136	848	370	1 354
Kurzové rozdíly	0	0	32	32
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>136</b>	<b>874</b>	<b>402</b>	<b>1 412</b>
Zvýšení (Poznámka: 12)	0	245	17	262
Použití	0	-502	-393	-895
Kurzové rozdíly	0	0	-26	-26
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>136</b>	<b>617</b>	<b>0</b>	<b>753</b>



**19. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Struktura podle kategorie dlužníka</b>		
Veřejná správa	29	6 023
Neúvěrové instituce	5 471	4 712
Úvěrové instituce	8 945	16 807
Firemní bankovníctví	155 712	191 224
Retailové bankovníctví	235 682	197 991
Hrubé úvěry	405 839	416 757
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-10 720	-6 380
	<b>395 119</b>	<b>410 377</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	655	1 267
	<b>395 774</b>	<b>411 644</b>

Z toho Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Hrubé investice ve finančním leasingu</b>	<b>19 078</b>	<b>27 881</b>
Do 1 roku	9 797	12 899
Od 1 roku do 5 let	9 196	14 770
Více než 5 let	85	212
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-1 468	-1 902
<b>Čisté investice ve finančním leasingu</b>	<b>17 610</b>	<b>25 979</b>
Do 1 roku	9 043	12 019
Od 1 roku do 5 let	8 488	13 763
Více než 5 let	79	197
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	1 423	440

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Leasingové společnosti mají vlastnická práva k zajištěným předmětům.

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2008 a 2009 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Firemní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>1. leden 2008</b>	<b>95</b>	<b>9</b>	<b>4 368</b>	<b>2 497</b>	<b>6 969</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	-46	0	-778	-930	-1 754
Čisté snížení / zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-28	-7	1 156	1 009	2 130
Odpisy	0	0	-469	-504	-973
Kurzové rozdíly	1	0	20	-13	8
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>4 297</b>	<b>2 059</b>	<b>6 380</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	194	0	3 375	1 908	5 477
Odpisy	0	0	-222	-885	-1 107
Kurzové rozdíly	0	0	-30	0	-30
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>216</b>	<b>2</b>	<b>7 420</b>	<b>3 082</b>	<b>10 720</b>

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
<b>1. leden 2008</b>	<b>6 295</b>	<b>674</b>	<b>6 969</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	-1 570	-184	-1 754
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2 814	465	3 279
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-739	-410	-1 149
Odpisy	-973	0	-973
Převody	3	-3	0
Kurzové rozdíly	-1	9	8
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>5 829</b>	<b>551</b>	<b>6 380</b>
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	6 298	409	6 707
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 136	-94	-1 230
Odpisy	-1 095	-12	-1 107
Převody	25	-25	0
Kurzové rozdíly	-30	0	-30
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>9 891</b>	<b>829</b>	<b>10 720</b>

Během roku 2009 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 294 mil. Kč (2008: 268 mil. Kč), která Skupina postupně prodává.

## 20. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Skupina vlastní 25% podíl (2008: 25%) ve společnosti ČSOB Pojišťovna (Poznámka: 3). Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Aktiva a závazky přidružené společnosti</b>		
Aktiva	35 326	31 592
Závazky	30 542	28 160
<b>Čistá aktiva</b>	<b>4 784</b>	<b>3 432</b>
<b>Účetní hodnota investice</b>	<b>1 196</b>	<b>858</b>
<b>Výnosy a zisk přidružené společnosti</b>		
Výnosy	8 196	7 466
Zisk za účetní období	1 440	463
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	360	116

Skupina vlastní 55% podíl (2008: 55%) ve společnosti ČMSS (Poznámka: 3). Přehled zůstatků představující podíly na společných podnicích za roky 2009 a 2008:

(mil Kč)	2009	2008
<b>Zkrácený přehled aktiv a závazků</b>		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 439	1 183
Realizovatelná finanční aktiva	8 950	13 837
Úvěry a pohledávky	71 462	61 697
Finanční investice držené do splatnosti	6 298	8 169
Pohledávky z odložené daně	0	16
Pozemky, budovy a zařízení	413	444
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	100	81
Ostatní aktiva	123	142
<b>Aktiva celkem</b>	<b>88 785</b>	<b>85 569</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	83 298	80 906
Závazky ze splatné daně	106	37
Ostatní závazky	439	413
Rezervy	5	6
<b>Závazky celkem</b>	<b>83 848</b>	<b>81 362</b>
<b>Zkrácený výkaz zisku a ztráty</b>		
Čistý úrokový výnos	1 861	1 537
Čistý výnos z poplatků a provizí	344	376
Ostatní provozní výnosy	10	16
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 215</b>	<b>1 929</b>
Provozní náklady	-732	-707
Ztráty ze znehodnocení	-151	-106
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 332</b>	<b>1 116</b>
Daň z příjmu	-243	-185
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>1 089</b>	<b>931</b>

## 21. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

### Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Skupina; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Skupina minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Skupina podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Skupiny plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Skupiny je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

### Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nespĺňují podmínky zajišťovacího účetnictví. Skupina využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2009 a 2008 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	2009			2008		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Úrokové kontrakty</b>						
Swapy	665 829	11 584	15 078	908 855	17 352	22 038
Forwardy	52 240	14	23	63 729	57	127
Opce	23 821	187	165	29 231	160	151
	<b>741 890</b>	<b>11 785</b>	<b>15 266</b>	<b>1 001 815</b>	<b>17 569</b>	<b>22 316</b>
<b>Měnové kontrakty</b>						
Swapy / Forwardy	72 915	1 561	817	227 861	6 090	4 866
Měnové úrokové swapy	35 558	2 166	551	60 115	3 234	1 941
Opce	59 268	1 633	1 636	141 544	4 455	4 455
	<b>167 741</b>	<b>5 360</b>	<b>3 004</b>	<b>429 520</b>	<b>13 779</b>	<b>11 262</b>
<b>Akciové kontrakty</b>						
Forwardy / Opce	100	33	20	100	6	20
<b>Komoditní kontrakty</b>						
Swapy	6 238	329	317	7 643	1 427	1 418
<b>Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 17, 27)</b>	<b>915 969</b>	<b>17 507</b>	<b>18 607</b>	<b>1 439 078</b>	<b>32 781</b>	<b>35 016</b>

### Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat zajištění peněžních toků.

Skupina využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování úvěrů s pohyblivou sazbou na fixní sazby. Měnové úrokové swapy jsou využívány k převodu řady peněžních toků v cizích měnách vzniklých z aktiv v cizí měně na řadu peněžních toků, odpovídajícím způsobem strukturovaných v požadované měně a se splatností vyhovující příslušným závazkům.

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2009 vykázána ztráta 31 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2008: 6 mil. Kč).

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2009 a 2008 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2009			2008		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění peněžních toků</b>						
Úrokové swapy v jedné měně	162 477	3 217	3 930	52 181	1 581	1 011
Měnové úrokové swapy	44 944	4 823	522	44 833	5 634	658
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>207 421</b>	<b>8 040</b>	<b>4 452</b>	<b>97 014</b>	<b>7 215</b>	<b>1 669</b>

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Úrokové náklady / výnosy (Poznámka: 32)	-651	136
Daň z příjmu	124	-27
<b>Čisté ztráty / zisky</b>	<b>-527</b>	<b>109</b>

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Skupina zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Skupina využívá úrokové swapy za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na klientských depozitech, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci. Variabilita úroků zaplacených z klientských depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Skupina získává pevnou nebo variabilní úrokovou sazbu a platí variabilní úrokovou sazbu.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2009	2008
Do 3 měsíců	1 931	2 184
Od 3 do 6 měsíců	13 027	2 138
Od 6 měsíců do 1 roku	16 224	1 191
Od 1 roku do 2 let	28 839	23 958
Od 2 do 5 let	106 369	32 417
Nad 5 let	41 031	35 126
	<b>207 421</b>	<b>97 014</b>

### Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Do 14. prosince 2009 Skupina používala měnové úrokové swapy a termínové vklady denominované v EUR (původně ve slovenských korunách) k zajištění volatility reálné hodnoty měnového rizika vztahující se k podílu Skupiny v ČSOB SR, který byl založen KBC Bank na Slovensku dne 1. ledna 2008. Tato investice byla klasifikována jako realizovatelné finanční aktivum oceňované v reálné hodnotě přímo do vlastního kapitálu. Vzhledem k tomu, že změny reálné hodnoty investice, které odpovídají pohybům měnových kurzů, byly označeny jako zajištěná položka, byly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistá ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Od března 2009 Skupina využívala úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovací dluhopis a je vysoce efektivním zajištěním.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2009 a 2008 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2009			2008		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>						
Úrokové swapy v jedné měně	13 200	0	706	0	0	0
Měnové úrokové swapy	0	0	0	5 303	0	824
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>13 200</b>	<b>0</b>	<b>706</b>	<b>5 303</b>	<b>0</b>	<b>824</b>

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2009 vykázány úrokové výnosy realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 316 mil. Kč.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2009 vykázány kurzové ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému měnovému riziku v celkové výši 482 mil. Kč (2008: kurzové zisky ve výši 1 322 mil. Kč).

## 22. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu</b>	<b>1 002</b>	<b>875</b>
Přírůstky	3	148
Prodej	-13	0
Odpisy	-42	-38
Snížení hodnoty	-156	0
Kurzové rozdíly	-3	17
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci</b>	<b>791</b>	<b>1 002</b>
Z toho		
Požizovací hodnota	1 027	1 040
Oprávky a snížení hodnoty	-236	-38
<b>Reálná hodnota k 31. prosinci</b>	<b>839</b>	<b>886</b>
<b>Ostatní</b>		
Příjmy z pronájmu	79	62
Přímé provozní náklady přinášející příjmy z pronájmu	20	18
Přímé provozní náklady nepřinášející příjmy z pronájmu	2	2

K 31. prosinci 2009 a 2008 management ocenil investice do nemovitostí na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných nájmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle tržních parametrů dostupných k datu ocenění.

Znehodnocení vyplývá ze snížení hodnoty investice do nemovitostí vlivem zvýšení diskontního faktoru použitého při ocenění.

### 23. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2008	10 295	2 864	865	6 321	20 345
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2008	-2 154	-2 415	-620	-3 220	-8 409
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2008</b>	<b>8 141</b>	<b>449</b>	<b>245</b>	<b>3 101</b>	<b>11 936</b>
Přírůstky	331	441	48	631	1 451
Úbytky	-14	-9	-2	-134	-159
Odpisy	-319	-273	-35	-330	-957
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	0	0	0	-266	-266
Převod do aktiv určených k prodeji	-109	0	0	0	-109
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	-1 403	-46	-44	-308	-1 801
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008</b>	<b>6 627</b>	<b>562</b>	<b>212</b>	<b>2 694</b>	<b>10 095</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	8 617	2 749	752	5 976	18 094
Oprávký a snížení hodnoty	-1 990	-2 187	-540	-3 282	-7 999
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2009	8 617	2 749	752	5 976	18 094
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-1 990	-2 187	-540	-3 282	-7 999
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009</b>	<b>6 627</b>	<b>562</b>	<b>212</b>	<b>2 694</b>	<b>10 095</b>
Přírůstky	291	244	32	648	1 215
Úbytky	-346	-6	-1	-472	-825
Odpisy	-299	-302	-34	-277	-912
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	0	0	0	-293	-293
Převod do aktiv určených k prodeji	0	-420	0	-392	-812
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009</b>	<b>6 273</b>	<b>78</b>	<b>209</b>	<b>1 908</b>	<b>8 468</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	8 535	590	720	4 880	14 725
Oprávký a snížení hodnoty	-2 262	-512	-511	-2 972	-6 257

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. prosinci 2009 činila 74 mil. Kč (31. prosince 2008: 406 mil. Kč).

## 24. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
(mil. Kč)				
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2008	3 639	3 735	989	8 363
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2008	-63	-3 178	-412	-3 653
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2008</b>	<b>3 576</b>	<b>557</b>	<b>577</b>	<b>4 710</b>
Přírůstky	0	596	134	730
Úbytky	0	-57	-2	-59
Odpisy a amortizace	0	-373	-89	-462
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	-47	-20	-67
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008</b>	<b>3 576</b>	<b>676</b>	<b>600</b>	<b>4 852</b>
z toho				
Pořizovací hodnota	3 639	4 046	1 086	8 771
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-3 370	-486	-3 919
	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
(mil. Kč)				
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2009	3 639	4 046	1 086	8 771
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-63	-3 370	-486	-3 919
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009</b>	<b>3 576</b>	<b>676</b>	<b>600</b>	<b>4 852</b>
Přírůstky	-3	392	109	498
Úbytky	0	-7	-270	-277
Odpisy	0	-397	-92	-489
Snížení hodnoty	-622	0	0	-622
Převod do aktiv určených k prodeji	0	-22	-18	-40
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009</b>	<b>2 951</b>	<b>642</b>	<b>329</b>	<b>3 922</b>
z toho				
Pořizovací hodnota	3 636	4 132	863	8 631
Oprávký a snížení hodnoty	-685	-3 490	-534	-4 709

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software a Ostatních nehmotných aktivech k 31. prosinci 2009 činila 51 mil. Kč a 38 mil. Kč (31. prosince 2008: 92 mil. Kč a 245 mil. Kč).

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity a reprezentují nejnížší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Retail / SME – Banka</b>	<b>2 511</b>	<b>2 511</b>
<b>Retail / SME – dceřiné společnosti</b>		
ČSOB PF Stabilita	200	774
ČSOB PF Progres	144	144
ČSOB AM CZ	0	48
Hypoteční banka	66	69
Ostatní	30	30



**Retail / SME - Banka**

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retail / SME – Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky reprezentovány čistým ziskem tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv penězotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2009 použita diskontní sazba ve výši 10,5 % (2008: 9,5 %) a očekávané tempo růstu 3,0 % pro oba roky 2009 a 2008.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Pro extrapolaci segmentu Retail / SME – Banka po rozpočtovém období bylo použito tempo růstu ve výši 3,0 %. Dlouhodobé tempo růstu pro segment Retail / SME je založené na manažerském odhadu růstu aktivit segmentu v daném odvětví a přibližuje se průměrnému tempu růstu v minulých letech. Tempo růstu nepřesahuje dlouhodobou průměrnou míru růstu pro trh, ve kterém segment působí.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME – Banka byla použita riziková diskontní sazba ve výši 10,5 % (2008: 9,5 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME – banka je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

**Retail / SME – dceřiné společnosti****ČSOB PF Stabilita**

Zpětně ziskatelná hodnota pro penězotvornou jednotku ČSOB PF Stabilita byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2010 – 2012. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu.

Účetní hodnota jednotky byla vyšší než zpětně ziskatelná hodnota a byla zaúčtována ztráta ze znehodnocení ve výši 574 mil. Kč (2008: 0). Ztráta ze znehodnocení byla v plném rozsahu alokována ke goodwillu a je zahrnuta do Ztráty ze znehodnocení.

Zvýšení rizikové diskontní sazby o 100 bazických bodů, pokud by ostatní předpoklady zůstaly nezměněny, by snížilo hodnotu z užívání o 122 mil. Kč. Odstranění dlouhodobého růstu z očekávaných peněžních toků by snížilo ocenění o 180 mil. Kč.

**ČSOB PF Progres**

Zpětně ziskatelná hodnota pro penězotvornou jednotku ČSOB PF Progres byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2010 – 2012. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu.

Aby u ČSOB PF Progres došlo ke snížení hodnoty při ostatních předpokladech beze změn, musela by riziková diskontní sazba vzrůst o 5 bazických bodů, aby hodnota z užívání penězotvorné jednotky vykazala případné snížení hodnoty. Odstranění dlouhodobého růstu z očekávaných peněžních toků by snížilo ocenění o 160 mil. Kč s následkem plného snížení hodnoty goodwillu.

## ČSOB AM ČR

Zpětně získatelná hodnota pro peněžitovnou jednotku ČSOB AM ČR byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet je založen na agregaci jednotkových podílů v ČSOB IS (na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků, u nichž se očekává, že budou odvozeny z dílčích činností ČSOB IS), současném volném kapitálu a investici do ČSOB Property fund.

Účetní hodnota jednotky byla vyšší než zpětně získatelná hodnota a byla zaúčtována ztráta ze znehodnocení ve výši 48 mil. Kč. (2008: 0). Ztráta ze znehodnocení byla v plném rozsahu alokována na goodwill a je zahrnuta do Ztráty ze znehodnocení.

## Hypoteční banka

Zpětně získatelná hodnota pro peněžitovnou jednotku Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2010 – 2012. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

V segmentu Retail / SME – dceřiné společnosti je hodnota z užívání zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu a dlouhodobé tempo růstu jsou ve výši 3,5 % (2008: 3,0 %). Dlouhodobá tempa růstu pro peněžitovné jednotky v segmentu SME / Retail – dceřiné společnosti jsou založená na manažerském odhadu růstu aktivit peněžitovné jednotky v daném odvětví a přibližují se průměrnému tempu růstu očekávaného v minulých letech. Tempo růstu nepřesahuje dlouhodobou průměrnou míru růstu pro trh, ve kterém společnost působí.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla použita riziková diskontní sazba ve výši 10,5 % (2008: 9,5 %). Ta představuje bezrizikovou sazbu v eurozóně, dlouhodobou inflaci na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrný beta faktor poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie. Obdobný přístup byl použit na jiné činnosti.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

**25. AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI**

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2008</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27</b>
Převod z pozemků, budov a zařízení	109	0	0	0	109
Snížení hodnoty	-9	0	0	0	-9
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	143	0	0	0	143
Snížení hodnoty	-16	0	0	0	-16
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127</b>
Převod z ostatních aktiv	0	0	0	41	41
Převod z pozemků, budov a zařízení	0	420	0	392	812
Převod z ostatních nehmotných aktiv	0	0	22	18	40
Přírůstky	0	0	0	297	297
Úbytky	-143	0	0	-271	-414
Snížení hodnoty	-8	0	0	0	-8
Použití ztrát ze snížení hodnoty	24	0	0	0	24
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009</b>	<b>0</b>	<b>420</b>	<b>22</b>	<b>477</b>	<b>919</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	0	420	22	477	919
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0

Převody provozního hmotného a nehmotného majetku vykázané v položce Převod z pozemků, budov a zařízení a Převod z ostatních nehmotných aktiv představují majetek ICT povahy, který byl v lednu 2010 prodán do společnosti KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

**26. OSTATNÍ AKTIVA**

(mil. Kč)	2009	2008
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámka: 35, 40.2)	2 956	5 812
Náklady příštích období	979	1 070
Příjmy příštích období (Poznámka: 35, 40.2)	893	850
DPH a ostatní daňové pohledávky	78	96
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámka: 35, 40.2)	39	1 068
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámka: 35, 40.2)	24	62
Ostatní	113	210
	<b>5 082</b>	<b>9 168</b>

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek a v Příjmech příštích období je k 31. prosinci 2009 zahrnuta pohledávka za Českou národní bankou (ČNB), která se vztahuje k podrozvahovým závazkům ex-IPB zaplaceným Skupinou v částce 1 723 mil. Kč (31. prosince 2008: 1 689 mil. Kč). Na základě nařízení ČNB z 13. listopadu 2008 Skupina odúčtovala původní pohledávku vůči Ministerstvu financí České republiky (MF ČR) z výkazu o finanční situaci. Skupina musela požadavku ČNB vyhovět, přestože je vedení Skupiny přesvědčeno, že pohledávka za MF ČR existuje a je plně vymahatelná a že nařízení ČNB není věcně správné. Toto posouzení je podepřeno expertními právními stanovisky.

Skupina proto od listopadu 2008 v souladu s nařízením ČNB neviduje ve výkazu o finanční situaci pohledávku na základě záruk MF ČR. Tato pohledávka je předmětem arbitrážního řízení před Mezinárodním rozhodčím soudem při ICC. Skupina nadále pokračuje v evidenci pohledávky na základě Smlouvy a Odškodnění uzavřených mezi ČNB a ČSOB (Smlouva s ČNB). Rozdíl ve výši pohledávek (včetně příslušenství) za MF ČR a ČNB byl zaúčtován do výkazu zisku a ztráty. Pohledávka za MF ČR vzniklá na základě vydaných záruk je vedena v podrozvahové evidenci. Skupina je přesvědčena, že částka, která se vztahuje ke splátkám podrozvahových závazků ex-IPB je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Pohledávky za ČNB ve výši 2 919 mil. Kč, které vyplývaly z nároků dle Smlouvy s ČNB, byly k 31. prosinci 2008 vykázány v Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek. Zároveň v roce 2008 Skupina zaúčtovala, přijaté zálohy k těmto pohledávkám ve výši 2 919 mil. Kč (Poznámka: 29). Vzhledem k tomu, že Skupina považuje případné právo ČNB požadovat navrácení těchto záloh za promlčené, započítala ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2009 pohledávky ve výši 2 603 mil. Kč vůči přijatým zálohám v částce 2 603 mil. Kč.

## 27. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční závazky určené k obchodování</b>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 429	48
Finanční deriváty (Poznámka: 21)	18 607	35 016
	<b>23 036</b>	<b>35 064</b>
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b>		
Termínové vklady	28 267	32 797
Repo operace	76 329	28 712
Depozitní směnky	139	491
Dluhové cenné papíry	216	480
	<b>104 951</b>	<b>62 480</b>
Časové rozlišení úrokových nákladů	106	316
	<b>105 057</b>	<b>62 796</b>
<b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>128 093</b>	<b>97 860</b>

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2009 o 16 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2008: 17 mil. Kč).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, nebyly významné.

**28. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Závazky k centrálním bankám</b>		
Repo operace	0	17 000
<b>Závazky k úvěrovým institucím</b>		
Běžné účty	8 602	7 884
Termínové vklady se splatností	10 102	17 864
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	501	76
Repo operace	6 822	14 422
	<b>26 027</b>	<b>40 246</b>
<b>Závazky k ostatním klientům</b>		
Běžné účty	283 421	270 030
Termínové vklady se splatností	71 192	104 578
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	98 896	52 133
Specifické vklady	108 025	102 932
Repo operace	7 000	34
Ostatní závazky	4 613	4 979
	<b>573 147</b>	<b>534 686</b>
<b>Vydané dluhové cenné papíry</b>		
Dluhové cenné papíry	19 904	23 931
Depozitní směnky	13 164	19 972
Depozitní certifikáty	4	4
	<b>32 572</b>	<b>43 907</b>
<b>Podřízené závazky</b>		
Podřízený dluh	<b>11 970</b>	<b>11 965</b>
Časové rozlišení úrokových nákladů	1 266	1 567
<b>Finanční závazky v zůstatkové hodnotě</b>	<b>644 982</b>	<b>649 371</b>

KBC Bank poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům pasiv.

ČSOB Pojišťovna, a.s. poskytla v červnu 2000 Hypoteční bance, a.s. podřízený vklad 200 mil. Kč, který byl splacen v červnu 2008. Úroková sazba byla 9,5 %. V případě likvidace Hypoteční banky bylo splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

**29. OSTATNÍ ZÁVAZKY**

(mil. Kč)	2009	2008
Uspořádací účty	2 149	6 271
Výdaje příštích období	1 709	1 756
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	1 670	1 472
Závazky vůči různým věřitelům	1 116	5 121
Ostatní závazky ke klientům	740	263
Závazky vůči burzovním subjektům	453	658
Výnosy příštích období	326	290
DPH a ostatní daňové závazky	165	145
Ostatní	316	262
	<b>8 644</b>	<b>16 238</b>

Přijaté zálohy v souvislosti s pohledávkami za ČNB, které vyplývají ze Smlouvy s ČNB, byly k 31. prosinci 2008 vykázány v Závazcích vůči různým věřitelům ve výši 2 919 mil. Kč. Část těchto záloh ve výši 2 603 mil. Kč byla k 31. prosinci 2009 započtena vůči pohledávce za ČNB (Poznámka: 26).

**30. REZERVY**

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Restrukturalizace	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky	Celkem
<b>1. leden 2009</b>	<b>232</b>	<b>131</b>	<b>131</b>	<b>499</b>	<b>993</b>
Tvorba	125	2	0	101	228
Použití	-52	-82	-24	0	-158
Rozpuštění	-33	-49	0	-215	-297
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	5	0	5
Kurzový rozdíl	-2	0	0	-11	-13
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>270</b>	<b>2</b>	<b>112</b>	<b>374</b>	<b>758</b>

V položce Rezervy ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty pouze tvorba, použití a rozpuštění rezerv vytvořených na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty, ztráty z restrukturalizace a závazky z nevýhodných smluv.

*Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty*

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2009 měla Skupina vytvořenou rezervu v celkové výši 270 mil. Kč. Očekává se, že náklady nemohou být vynaloženy před rokem 2011.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Skupina nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Skupiny.

#### Restrukturalizace

V prosinci 2008 Skupina schválila nový program restrukturalizace s cílem snížit celkový počet zaměstnanců o 496 do konce roku 2009. Na základě tohoto rozhodnutí byla vytvořena nová restrukturalizační rezerva ve výši 131 mil. Kč na pokrytí souvisejících nákladů.

V rámci schváleného programu se v roce 2009 počet zaměstnanců Skupiny snížil o 360. Náklady související se snížením byly pokryty rezervou vytvořenou v prosinci 2008 ve výši 81 mil. Kč. Zbývající nepoužitá rezerva v objemu 50 mil. Kč byla v prosinci 2009 rozpuštěna.

#### Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 14 let.

### 31. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2009 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2008: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 5 855 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

K 31. prosinci 2009 a 2008 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2009 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2008: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

#### Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2009 a 2008:

(mil. Kč)	Reorga- nizační rezerva	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
<b>1. leden 2008</b>	<b>0</b>	<b>-363</b>	<b>-649</b>	<b>-133</b>	<b>-1 145</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	1 423	4 508	1 392	-63	7 260
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>1 423</b>	<b>4 145</b>	<b>743</b>	<b>-196</b>	<b>6 115</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 32)	-1 423	-1 331	-1 136	197	-3 693
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>0</b>	<b>2 814</b>	<b>-393</b>	<b>1</b>	<b>2 422</b>

**32. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek</b>	197	-88
<b>Zajištění peněžních toků</b>		
Čisté nerealizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	-2 074	1 865
Čisté ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 21)	651	-136
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	287	-337
	<u>-1 136</u>	<u>1 392</u>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Čisté nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	3 837	2 018
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-222	-106
Čisté realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení	178	123
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	2 752
Prodej ČSOB SR (Poznámka 2.5)	-4 790	0
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 13)	-387	-318
	<u>-1 384</u>	<u>4 469</u>
<b>Zajištění čistých investic</b>		
Čistá změna zajištění čistých investic	0	32
Daňový dopad zajištění čistých investic (Poznámka: 13)	0	-7
	<u>0</u>	<u>25</u>
<b>Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností</b>	53	39
<b>Reorganizační rezerva</b>		
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	1 423
Prodej ČSOB SR (Poznámka: 2.5)	-1 423	0
	<u>-1 423</u>	<u>0</u>
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>-3 693</b>	<b>7 260</b>



### 33. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

#### Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (3)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává srovnáním cen, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují zajištěné dluhové obligace (CDO) a nekótované akcie.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	102 704	0	102 704
Dluhové nástroje	20 010	19 331	0	39 341
Finanční deriváty	0	17 507	0	17 507
Časové rozlišení úrokových výnosů	393	172	0	565
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	9 139	6 439	1 185	16 763
Časové rozlišení úrokových výnosů	173	51	0	224
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	71 595	27 108	0	98 703
Majetkové cenné papíry	985	0	139	1 124
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 430	310	0	1 740
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	8 040	0	8 040
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 429	0	0	4 429
Finanční deriváty	0	18 607	0	18 607
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	76 329	0	76 329
Repo operace	0	28 267	0	28 267
Depozitní směnky	0	139	0	139
Dluhové cenné papíry	0	216	0	216
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	106	0	106
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	5 158	0	5 158

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	62 341	0	62 341
Dluhové nástroje	16 325	18 945	0	35 270
Finanční deriváty	0	32 781	0	32 781
Časové rozlišení úrokových výnosů	279	671	0	950
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	16 111	6 817	0	22 928
Časové rozlišení úrokových výnosů	361	55	170	586
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	44 287	32 259	0	76 546
Majetkové cenné papíry	1 052	0	11 606	12 658
Časové rozlišení úrokových výnosů	915	335	0	1 250
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	7 215	0	7 215
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	48	0	0	48
Finanční deriváty	0	35 016	0	35 016
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	32 797	0	32 797
Repo operace	0	28 712	0	28 712
Depozitní směnky	0	491	0	491
Dluhové cenné papíry	0	480	0	480
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	316	0	316
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	2 493	0	2 493

V roce 2009 Skupina zjistila, že některá realizovatelná finanční aktiva ve výši 3 974 mil. Kč byla ve finančních výkazech k 31. prosinci 2008 vykázána ve Stupni 1 namísto Stupně 2. Výše uvedená tabulka za rok 2008 byla upravena.

V účetním období končícím 31. prosince 2009 Skupina změnila oceňovací metodu u hypotečních zástavních listů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Nová oceňovací metoda byla zavedena jako reakce na změnu tržních podmínek.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z korunových swapů a z úpravy o úrokové rozpětí. Vzhledem k omezenému obchodování s hypotečními zástavními listy v roce 2009 by mohla předchozí metoda vést k použití historických úrokových rozpětí. Management nepovažuje historická úroková rozpětí za dostatečně robustní cenové vstupy, a proto byl výpočet úrokového rozpětí upraven takto:

- Pro hypoteční zástavní listy s pevným úročením se Skupina rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Skupina počítala se splatností, která odpovídala zbytkové splatnosti hypotečních zástavních listů.

- U pohyblivě úročených hypotečních zástavních listů se Skupina rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Skupina počítala se splatností, která odpovídala nejbližšímu období fixace úrokové sazby hypotečních zástavních listů.

### Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
<b>31. prosinec 2007</b>	<b>10 510</b>	<b>669</b>	<b>11 179</b>
Zisky / ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-10 340	1 322	9 018
Ztráty ze znehodnocení	0	-29	-29
Zisky z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	455	455
Přírůstky	0	31	31
Vypořádání	0	-426	-426
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka 2.5)	0	9 584	9 584
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>170</b>	<b>11 606</b>	<b>11 776</b>
Zisky / ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 185	-482	703
Čistý zisk vykázaný v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv	0	6 119	6 119
Ztráty ze znehodnocení	0	-37	-37
Zisky z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	-4 545	-4 545
Vypořádání	-170	-12 522	-12 692
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>1 185</b>	<b>139</b>	<b>1 324</b>

V Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuté zisky ve výši 1 185 mil. Kč (2008: ztráty 10 340 mil. Kč), které souvisejí s aktivy drženy ke konci účetního období. Ztráty ze znehodnocení aktiv drženy ke konci účetního období dosahovaly částky 37 mil. Kč (2008: 29 mil. Kč).

Skupina zařadila CDO a nekótované akcie do kategorie finančních nástrojů, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

#### Ocenění CDO v roce 2008

V roce končícím 31. prosince 2008 byly CDO emitované společností KBC Financial Products (KBC FP) oceňovány modelem spravovaným KBC Group NV, který je založen na kótovaných cenách úvěrových derivátů Credit Default Swaps a hodnocení jednotlivých emisí CDO ratingovou společností Moody's. Ceny, které jsou odvozeny z tržních sazeb CDS: CDX, iTraxx a ABX, jsou poměrně rozděleny podle skladby podkladových aktiv zahrnutých ve struktuře finančních nástrojů CDO. Snížení ceny CDO z důvodu nízké poptávky po těchto finančních nástrojích a likvidity trhu je zohledněno prostřednictvím zaúčtování Market Value Adjustments (MVA). Vzhledem k nejistotě spojené s takto stanoveným oceněním se Skupina rozhodla zaúčtovat dodatečný MVA, prostřednictvím kterého byly všechny emise přeceněny na nulovou hodnotu.

### Ocenění CDO v roce 2009

Skupina změnila v roce končícím 31. prosince 2009 oceňovací metodu pro CDO vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jako reakci na změnu tržních podmínek.

Skupina se rozhodla využívat k oceňování všech CDO tzv. Gaussian Copula Mixture Model (GM model).

V současné době není trh CDO ani trh podobných strukturovaných cenných papírů likvidní, vzhledem k tomu, že neexistuje aktivní trh, na kterém by bylo možné sledovat kótované ceny či nákupní objednávky. V důsledku toho je indikativní ocenění založeno na parametrech, které Skupina považuje za standardní pro výpočet indikativní hodnoty CDO.

GM model je využíván k modelování rozdělení časů selhání podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Okamžik selhání aktiva je v modelu odvozen od tržních sazeb úvěrových derivátů credit default swaps. Korelace mezi časy selhání jsou modelovány prostřednictvím funkcí Gaussian Copula a mohou být takto simulovány. Hodnota konkrétní CDO tranše je stanovena diskontováním peněžních toků, které vycházejí z křivek časů selhání příslušných podkladových aktiv.

Model rovněž zajišťuje, že podkladová aktiva (vnitřní tranše CDO) jsou oceněna konzistentně s trhem díky kalibraci s indexy CDS: CDX a iTraxx.

Cílem modelu je simulovat časy selhání každého podkladového aktiva na základě několika scénářů. Z těchto časů selhání pro každé podkladové aktivum jsou pro každý scénář a pro každou CDO tranši stanoveny jak kumulativní ztráty (noha selhání), tak i nominální hodnoty, ze kterých jsou vypláceny kupóny (kupónová noha). Obě nohy jsou závislé na předpokladech výtěžnosti a na křivkách pravděpodobnosti selhání či nselhání. Tyto křivky jsou určeny v závislosti na aktuálních tržních rozpětích CDS. V úvahu jsou brány korelace mezi časy selhání. Za každý scénář a za každou CDO tranši je vypočtena hodnota prostřednictvím oddiskontování nohy selhání i kupónové nohy. Výsledné ocenění příslušné CDO tranše je stanoveno jako průměr výsledků jednotlivých scénářů.

Následující tabulka uvádí citlivost hodnoty CDO na změnu kreditních rozpětí podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Tato analýza předpokládá zachování nezměněných oceňovacích pravidel, kdy je výsledné ocenění stanoveno jako nižší z hodnoty vypočtené prostřednictvím GM modelu a fundamentální hodnoty. Dále analýza předpokládá, že fundamentální hodnota a všechny další proměnné zůstanou nezměněny, takže ukazuje vliv změny kreditních rozpětí na GM model. Procentní změna proměnné k 31. prosinci 2009 by zvýšila (snížila) zisk nebo ztrátu v hodnotách uvedených níže.

(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku a ztráty	
	Kladný	Záporný
Procentní změna kreditních rozpětí		
+ 10	0	-71
+ 20	0	-143
+ 50	0	-338
- 10	77	0
- 20	153	0
- 50	389	0

### Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2009	2008	2009	2008
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	260	345	580	1 495
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	1 916	316	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	393	202	63	0

### Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálných hodnotách.

(mil. Kč)	2009		2008	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	23 050	23 050	16 602	16 602
Úvěry a pohledávky	395 774	411,755	411 644	425 414
Finanční investice držené do splatnosti	132 761	137 582	115 236	115 941
Ostatní aktiva	3 912	3 912	7 792	7 792
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	644 982	646 369	649 371	650 480
Ostatní závazky	6 770	6 770	14 337	14 337

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

#### Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

#### Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálními bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

### Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

### Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

### Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá sazbám v současné době platným pro vklady s podobnou zbytkovou splatností.

### Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kótovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směn a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

### Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

## 34. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

### Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů

(mil. Kč)	2009	2008
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	13 042	11 135
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	25 633	41 975
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-9 103	-24 959
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>	<b>29 572</b>	<b>28 151</b>

### Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2009	2008
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-42 959	-56 553
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6 027	583
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-26 115	-5 293
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	3 694	-58 415
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-2 248	489
Čistá změna v ostatních aktivech	3 412	-1 610
	<b>-58 189</b>	<b>-120 799</b>

**Změny v provozních závazcích**

(mil. Kč)	2009	2008
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-12 028	22 462
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	42 261	-13 344
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	15 989	24 530
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	2 665	1 254
Čistá změna v ostatních závazcích	-7 594	-2 470
	<b>41 293</b>	<b>32 432</b>

**Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním**

(mil. Kč)	2009	2008
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	5 363	2 130
Odpisy a amortizace	1 443	1 456
Znehodnocení goodwillu	622	0
Amortizace diskontů a prémie	388	422
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	293	266
Znehodnocení finančních investic	262	1 354
Znehodnocení investic do nemovitostí	156	0
Znehodnocení ostatních aktiv	98	290
Čisté znehodnocení majetku	8	9
Rezervy	-112	-101
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností	-360	-116
Ostatní	-55	-195
	<b>8 106</b>	<b>5 515</b>

**35. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ**

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	8 912	7 193	1 402	0	<b>17 507</b>
Ostatní nástroje	114 357	21 499	6 754	0	<b>142 610</b>
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 946	7 989	7 052	0	<b>16 987</b>
Realizovatelná finanční aktiva	10 612	44 186	45 645	1 124	<b>101 567</b>
Úvěry a pohledávky	106 706	108 936	180 132	0	<b>395 774</b>
Finanční investice držené do splatnosti	14 796	36 103	81 862	0	<b>132 761</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 065	4 376	599	0	<b>8 040</b>
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	3 911	1	0	0	<b>3 912</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>264 305</b>	<b>230 283</b>	<b>323 446</b>	<b>1 124</b>	<b>819 158</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	9 069	7 726	1 812	0	<b>18 607</b>
Ostatní nástroje	4 429	0	0	0	<b>4 429</b>
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	104 032	968	57	0	<b>105 057</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	123 482	263 134	258 366	0	<b>644 982</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 309	2 249	600	0	<b>5 158</b>
Ostatní závazky	6 021	222	527	0	<b>6 770</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>249 342</b>	<b>274 299</b>	<b>261 362</b>	<b>0</b>	<b>785 003</b>



Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	<b>Celkem</b>
<b>AKTIVA</b>					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	19 936	9 953	2 892	0	<b>32 781</b>
Ostatní nástroje	72 387	14 674	11 415	85	<b>98 561</b>
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 085	2 731	19 698	0	<b>23 514</b>
Realizovatelná finanční aktiva	13 752	25 810	38 234	12 658	<b>90 454</b>
Úvěry a pohledávky	143 348	112 904	155 392	0	<b>411 644</b>
Finanční investice držené do splatnosti	11 731	40 949	62 556	0	<b>115 236</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 787	3 760	668	0	<b>7 215</b>
Ostatní aktiva (Poznámka: 26)	7 756	0	0	36	<b>7 792</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>272 782</b>	<b>210 781</b>	<b>290 855</b>	<b>12 779</b>	<b>787 197</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Deriváty	20 441	10 651	3 924	0	<b>35 016</b>
Ostatní nástroje	48	0	0	0	<b>48</b>
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	62 344	402	50	0	<b>62 796</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	208 992	175 713	264 666	0	<b>649 371</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 532	848	113	0	<b>2 493</b>
Ostatní závazky	14 166	59	112	0	<b>14 337</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>307 523</b>	<b>187 673</b>	<b>268 865</b>	<b>0</b>	<b>764 061</b>

### 36. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

#### Podmíněná aktiva

V roce 2007 Skupina obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku.

#### Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby Skupiny k 31. prosinci byly následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Úvěrové přísliby	101 278	107 927
Finanční záruky	22 880	28 012
Ostatní podmíněné závazky	799	2 530
	<b>124 957</b>	<b>138 469</b>

Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 30)

	374	499
--	-----	-----

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 40.2).

### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 30), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (Poznámka: 26). Banka věří v sílu své pozice a je plně přesvědčena, že Mezinárodní rozhodčí soud rozhodne v její prospěch. Toto posouzení výsledku tohoto případu má Banka podepřeno expertními právními stanovisky. Rozhodčí řízení stále probíhá.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

### Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

### Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Méně než 1 rok	571	30
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 535	284
Více než 5 let	372	182
	<b>2 478</b>	<b>496</b>

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Skupina je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedená období.

### Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Méně než 1 rok	634	512
Více než 1 rok a ne více než 5 let	907	960
Více než 5 let	212	265
	<b>1 753</b>	<b>1 737</b>

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

### 37. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční aktiva</b>		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	4 001	0
Finanční aktiva k obchodování	88 468	15 401
Úvěry a pohledávky	3 711	4 128
	<b>96 180</b>	<b>19 529</b>

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2009 činila 133 656 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 86 350 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2008: 28 340 mil. Kč a 1 606 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční závazky</b>		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	76 398	28 929
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	14 854	31 601
	<b>91 252</b>	<b>60 530</b>

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17) a Finanční investice (Poznámka: 18).

### 38. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	1	0	0
KBC Bank	17 253	0	0	74	4 580	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	58	0	816	63	0	19
Fulham Road Finance Limited	0	1 185	0	0	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	0	131
KBC Groep NV	262	0	0	0	0	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	341	641	291	0	0	0
Novaservis	1	0	0	220	0	0
Ostatní	135	0	0	2	0	23
Přidružené společnosti	8	0	1	0	0	119
Společné podniky	0	0	0	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	291	0	0
KBC Bank	6 549	3 970	12 348	1 726	0
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	111	854	33	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	130
KBC GS CZ	0	0	119	0	281
Ostatní	9	0	112	0	5
Přidružené společnosti	36	554	1 710	0	26
Společné podniky	0	405	5 238	0	5

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2008 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank	16 555	0	0	73	4 103	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	159	0	865	2 215	0	0
Dorset Street Finance Ltd	0	90	0	0	0	0
KBC Groep NV	270	0	0	0	0	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	296	0	130	0	0	0
Novaservis	5	0	0	274	0	0
Patria Finance, a.s.	383	0	0	0	0	0
Ostatní	142	107	55	28	0	13
Přidružené společnosti	26	0	0	0	0	119
Společné podniky	0	0	0	431	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2008 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	62	0	0
KBC Bank	10 271	4 636	31 431	1 512	0
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	54	1 934	377		158
KBC Bank Nederland NV	39	1 563	47	0	0
KB Lux	0	0	113	0	0
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	0	250	52	0	0
Hitelbank Rt.	0	121	0	0	0
Patria Finance, a.s.	1	0	41	0	150
Ostatní	14	0	82	0	8
Přidružené společnosti	18	42	2 517	0	21
Společné podniky	0	578	5 164	0	2

Pohledávky a závazky s KBC Bank a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank	484	-534	213	-1 731
Podniky pod společnou kontrolou				
Baker Street Finance Limited	42	0	111	0
Clifton Finance Street Limited	30	0	78	0
ČSOB SR	38	-7	78	-20
Dorset Street Finance Ltd	42	0	112	0
Fulham Road Finance Limited	50	0	122	0
Oxford Street Finance Limited	27	0	63	0
Pembridge Square Limited	13	0	31	0
Regent Street Limited	18	0	46	0
Sydney Street Finance Limited	28	0	75	0
Ostatní	19	-9	63	-47
Přidružené společnosti	0	-95	0	-88
Společné podniky	10	-190	23	-180

Významné výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Asset Management NV	54	0	26	0
KBC Asset Management SA	519	-12	573	0
Ostatní	10	0	0	0
Přidružené společnosti	228	-50	199	-40
Společné podniky	0	-16	4	-14

V souladu se skupinovou strategií začala Skupina během roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC GS CZ o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2009 získala Skupina 41 mil. Kč za pronájem a související služby, 20 mil. Kč za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 1 158 mil. Kč.

V roce 2009 Skupina prodala KBC Bank svůj podíl v ČSOB SR za celkových 12 459 mil. Kč (Poznámka: 2.5). Celkový realizovaný zisk z této transakce ve výši 6 091 mil. Kč je zahrnut v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 2.5).

V roce 2009 Skupina získala 275 mil. Kč (2008: 377 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení, řízení rizik apod. Pokles v roce 2009 byl způsoben převodem bankovních ICT aktivit do KBC GS CZ.

Významné zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank	759	45	936	74
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	45	0	22
KBC Finance Ireland	367	0	420	0
Patria Finance, a.s.	0	20	0	0
Ostatní	0	1	5	5
Přidružené společnosti	0	1	0	0

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

### 39. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

#### KBC Global Services Czech Branch

Smlouva o nákupu aktiv mezi ČSOB a KBC Global Services NV byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT ze Skupiny na KBC Global Services NV. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 klasifikována jako Aktiva určená k prodeji. Další informace jsou vykazány v Poznámce: 2.5.

Ocenění nově vytvořené společnosti bude dokončeno v roce 2010. Kupní cena bude určena na základě znaleckého posudku a to znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze. Finanční dopad prodeje podniku se projeví v roce 2010.

K 1. lednu 2010 se ČSOB Leasing ČR stal součástí outsourcingové strategie a přesunul svých třicet zaměstnanců ICT do KBC GS CZ.

## 40. ŘÍZENÍ RIZIK

### 40.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí všech bankovních aktivit. Skupina jej proto neustále sleduje, měří a vyhodnocuje, zda nepřekračuje stanovené limity. Proces řízení rizik je klíčový pro udržení ziskovosti Skupiny a každý její zaměstnanec je spoluodpovědný za řízení rizika vztahujícímu se k jeho činnosti. Skupina je vystavena úvěrovému, likviditnímu, operačnímu a tržnímu riziku, které se dále dělí na riziko obchodní a investiční.

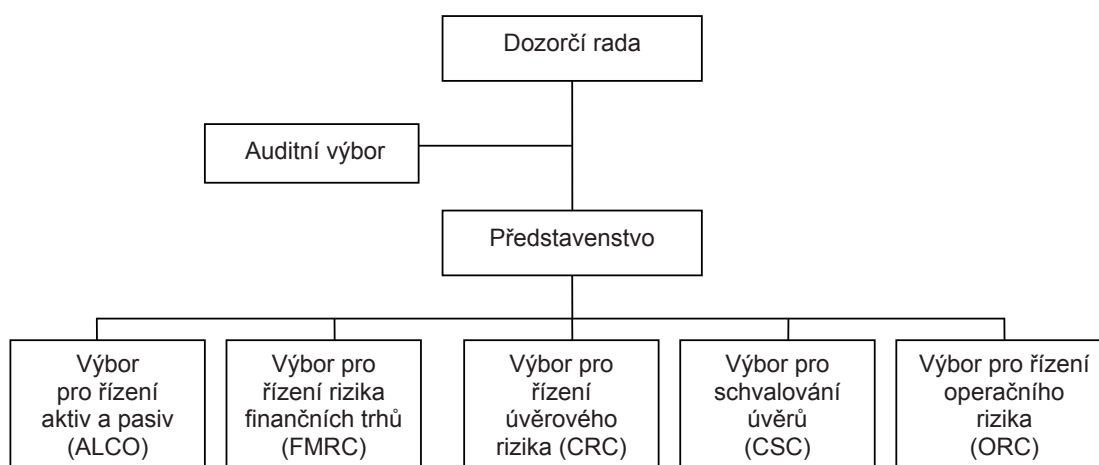
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanovování minimální výše kapitálu.

#### Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese představenstvo Banky. Vedle představenstva existují i nezávislé útvary odpovědné za řízení a monitorování rizik ve Skupině.

Struktura řízení rizik v ČSOB vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC podle modelu kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik, jehož součástí je:

- Zapojení vedoucích orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



#### Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

#### Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Skupiny.



### *Auditní výbor*

Auditní výbor dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik, přičemž zvláštní důraz je věnován správnosti finančního výkaznictví. Auditní výbor je informován o nastavení systémů pro monitoring řízení rizik, kterým je Banka vystavena, zejména nastavení monitoringu kontroly řízení rizik. Auditní výbor prověřuje monitoring následujících rizik: ALM, tržního, úvěrového, pojišťovacího a operačního. Auditní výbor podává zprávu dozorčí radě o struktuře a úrovni limitů.

### **Výbory pro řízení rizika**

#### *Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)*

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro investiční portfolio Skupiny. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sleduje jejich splnění.

#### *Výbor pro řízení rizika finančních trhů (FMRC)*

FMRC, který se skládá z vrchních ředitelů ČSOB zodpovědných za finanční trhy a řízení rizik, má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie tržního rizika Skupiny a implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio v celé Skupině. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení tržních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení tržních rizik a sleduje jejich splnění.

#### *Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)*

Výbor pro řízení úvěrového rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj úvěrové rizikové strategie a implementování principů, rámců, politik a limitů pro úvěrové riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení úvěrových rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení úvěrových rizik a sleduje jejich splnění.

#### *Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)*

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jako takový postupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu.

#### *Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)*

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

### **Ostatní orgány**

#### *Útvar řízení rizik*

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces (kromě úvěrového rizika). Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Skupinou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

#### *Útvar úvěry*

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Skupinou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

#### *Útvar řízení aktiv a pasiv*

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv investičního portfolia Skupiny. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Skupiny.

#### *Útvar finanční trhy*

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Skupiny.

#### *Interní audit*

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Skupině nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Skupinou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

#### **Měření rizika a vykazovací systémy**

Rizika ve Skupině jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností, tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Skupina také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Skupinou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Skupiny a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Skupina ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Skupina monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Skupina vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány představenstvu, výboru pro řízení aktiv a pasiv a výboru pro řízení úvěrového rizika. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, historické Value-at-risk (hVaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně report o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

#### **Zmírnění rizika**

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvaru Middle Office finančních trhů (podle ekonomického uvážení spíše než podle pravidel zajištění IFRS). Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvaru čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

#### **Přílišná koncentrace rizika**

Koncentrace rizika vzniká, když několik protistran je zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Metodiky a postupy Skupiny jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Selektivní zajišťování je používáno ve Skupině k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

## 40.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Skupina převážně využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) a to jak pro retailové, tak i pro neretailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, objemově významní SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházejí z regulačních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty slouží k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

### Angažovanost vůči neretailovým subjektům

*Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)*

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Foundation modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group, který má 12 stupňů od stupně 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň 12, který je nejhorší.

Vzorový PD rating obsahuje následující kategorie:

Kategorie rizika	PD rating
Standardní	1-7
Sledované – Asset Quality review (AQR)	8-9
Nejisté – performing	10
Nejisté – non-performing	11
Ztrátové	12

Ratingové stupně 1 až 9 se užívají pro pohledávky bez selhání dlužníka, stupeň 10 pro pohledávky se selháním dlužníka, ale performing a ratingové stupně 11 a 12 pak pro non-performing pohledávky.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.

(ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Skupině je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Pohledávky se selháním dlužníka, ale performing jsou takové, které splňují definici bodu (i), ale nejsou po splatnosti déle jak 90 dnů a nejsou předmětem insolvenčního řízení iniciovaného Skupinou nebo jiným dlužníkem.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

#### *Schvalovací proces*

Schvalovací proces je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru tak i útvaru Úvěry. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

V některých případech útvar Úvěry deleguje pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Proces schvalování pak obvykle nevyžaduje intervenci útvaru Úvěry. V některých případech (u SME) je vyjádření útvaru Úvěry stále vyžadováno, ale ve všech případech je konečné rozhodnutí přijato držiteli delegované schvalovací pravomoci. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na riziku (větší pravomoc pro menší riziko, menší pravomoc pro větší riziko) a je každoročně přezkoumáno útvaru Úvěry v rámci nejvyššího úvěrového výboru (CSC). Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

#### *Proces Individuálního sledování*

Nezávisle na ratingu se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Navíc některé ukazatele vedou k častějšímu předkládání úvěrové dokumentace. Mezi tyto ukazatele patří porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímo porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Pro rizikovější případy může úvěrový výbor stanovit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším ratingem.

Útvar Úvěry může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních typů angažovaností v případě, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

#### *Proces kolektivního sledování*

Proces kolektivního sledování je aplikován na objemově významné SME klienty, u kterých jsou čtvrtletně kontrolovány interní a externí kovenanty. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu přezkoumání.

### **Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)**

#### *Schvalovací proces*

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat (Credit Bureaus – Registry úvěrů), které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

**Klasifikace rizika**

Z pohledu rizika jsou expozice vůči retailovým expozicím klasifikovány do následujících kategorií na základě počtu dnů po splatnosti:

Kategorie rizika	Dny po splatnosti
Standardní	0-30
AQR	31-90
Nejisté	91-360
Ztrátové	>360

**Proces sledování**

Proces sledování retailových úvěrů je založen na agregovaných datech (neprovádí se individuální přezkoumání) a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji tzv. LLR v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvarem Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvary Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

**Finanční deriváty**

Úvěrové riziko vyplývající z finančních derivátů se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou, vykazovanou ve výkazu o finanční situaci.

**Riziko spojené s úvěrovým závazkem**

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Poznámka	2009	2008
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	16	15 657	8 253
Finanční aktiva k obchodování	17	160 117	131 342
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	16 987	23 514
Realizovatelná finanční aktiva	18	101 567	90 454
Úvěry a pohledávky	19	395 774	411 644
Finanční investice držené do splatnosti	18	132 761	115 236
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21	8 040	7 215
Ostatní aktiva	26	3 912	7 792
<b>Celkem</b>		<b>834 815</b>	<b>795 450</b>
Podmíněné závazky	36	23 679	30 542
Úvěrové přísliby	36	101 278	107 927
<b>Celkem</b>		<b>124 957</b>	<b>138 469</b>
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>		<b>959 772</b>	<b>933 919</b>

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko, a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

### Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, geografickým regionem a průmyslovým odvětvím. Maximální úvěrová angažovanost vůči klientovi či protistraně k 31. prosinci 2009 byla 21 952 mil. Kč (31. prosince 2008: 20 805 mil. Kč) před započtením zajištění či jiného snížení úvěrového rizika 21 952 mil. Kč (31. prosince 2008: 20 805 mil. Kč) po zohlednění takového zajištění.

Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2009	2008
Česká republika	854 660	786 357
Slovenská republika	7 350	22 667
Ostatní Evropa	91 216	115 684
Ostatní	6 546	9 211
<b>Celkem</b>	<b>959 772</b>	<b>933 919</b>

Analýza finančních aktiv Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů úvěrového posílení bude podle průmyslových odvětví vypadat následovně:

(mil. Kč)	2009	2008
Veřejná správa	335 746	225 726
Neúvěrové instituce	12 225	10 116
Úvěrové instituce	111 575	175 735
Pojišťovny	1 093	254
Finanční služby	10 269	8 099
Ostatní nefinanční společnosti	234 564	292 364
Drobní klienti	254 300	221 625
<b>Celkem</b>	<b>959 772</b>	<b>933 919</b>

### Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

Management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Skupina dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Skupina takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Navíc Skupina využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

### Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

#### *Individuální opravné položky*

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru či půjčce, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost.

#### *Kolektivní opravné položky*

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Místní management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2009 i 2008 Skupina použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

**Kvalita úvěrového portfolia**

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila čtyři kategorie, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2009 a 2008:

(mil. Kč)	2009			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva		
	Standardní	Kolektivně AQR	Individuálně Nejisté, ztrátové	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16 987	0	0	16 987
Realizovatelná finanční aktiva	100 300	0	143	100 443
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	29	0	0	29
Neúvěrové instituce	5 469	0	2	5 471
Úvěrové instituce	8 247	10	688	8 945
Firemní bankovníctví	134 858	9 587	11 267	155 712
Retailové bankovníctví	224 469	3 970	7 243	235 682
Časové rozlišení úrokových výnosů	655	0	0	655
	373 727	13 567	19 200	406 494
Finanční investice držené do splatnosti	132 761	0	0	132 761
<b>Celkem</b>	<b>623 775</b>	<b>13 567</b>	<b>19 343</b>	<b>656 685</b>
(mil. Kč)	2008			
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	23 514	0	0	23 514
Realizovatelná finanční aktiva	77 789	0	143	77 932
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	6 023	0	0	6 023
Neúvěrové instituce	4 711	0	2	4 713
Úvěrové instituce	16 304	114	502	16 920
Firemní bankovníctví	179 757	5 933	5 420	191 110
Retailové bankovníctví	191 237	2 871	3 883	197 991
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 264	2	0	1 266
	399 296	8 920	9 807	418 023
Finanční investice držené do splatnosti	115 205	0	433	115 638
<b>Celkem</b>	<b>615 804</b>	<b>8 920</b>	<b>10 383</b>	<b>635 107</b>



V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek Skupiny, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní
Neúvěrové instituce	14	0	36	0
Úvěrové instituce	0	0	3	71
Firemní bankovníctví	5 106	1 550	6 829	1 847
Retailové bankovníctví	9 790	2 971	8 329	2 517
<b>Celkem</b>	<b>14 910</b>	<b>4 521</b>	<b>15 197</b>	<b>4 435</b>

Přehled hrubých hodnot a částek znehodnocení jednotlivě posuzovaných finančních aktiv je následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Realizovatelná finanční aktiva				
Majetkové cenné papíry	1 310	-617	1 401	-874
Dluhové cenné papíry	143	-136	143	-136
Finanční investice držené do splatnosti				
Dluhové cenné papíry	0	0	433	-402
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	2	0	2	0
Úvěrové instituce	688	-214	502	-19
Firemní bankovníctví	11 267	-7 059	5 420	-4 057
Retailové bankovníctví	7 243	-2 617	3 883	-1 753
	19 200	-9 890	9 807	-5 829
<b>Celkem</b>	<b>20 653</b>	<b>-10 643</b>	<b>11 784</b>	<b>-7 241</b>

Účetní hodnota restrukturalizovaných finančních aktiv, která by jinak byla po splatnosti nebo znehodnocená, k 31. prosinci 2009 činila 2 669 mil. Kč (31. prosince 2008: 1 827 mil. Kč) (Poznámka: 2.4 (6) (ii)).

#### Ekonomická recese

Skupina v roce 2009 významně nezměnila svůj přístup k řízení úvěrového rizika z důvodu ekonomické recese. Jedinou výjimku představuje ČSOB Leasing ČR, u kterého bylo v roce 2009 pozastaveno poskytování úvěrů na koupi ojetých aut v bazarech, neboť se v roce 2008 dostalo do selhání příliš mnoho takovýchto úvěrů.

Skupina používá stejná opatření k řízení rizika jako před krizí. Nicméně Skupina posílila monitoring úvěrových rizik a zvýšila své kapacity pro řešení úvěrových angažovaností v selhání. Ekonomické podmínky se dále odrážely v přísnějším a konzervativnějším rozhodování Úvěrové komise, kdy riziková klasifikace angažovaností, která vyplynula ze statistických modelů, mohla být změněna expertními odhady členů Úvěrové komise.

V důsledku ekonomické recese se v roce 2009 výrazně zvýšily úvěrové ztráty ve srovnání s předchozími lety. Nejvyšší ztráty byly evidovány v leasingovém a korporátním sektoru a v sektoru SME. Management Skupiny očekává, že bude nadále pokračovat nepříznivý vliv ekonomické recese na úvěrové ztráty Skupiny v roce 2010.

### 40.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Skupina nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

#### Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

#### Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

#### Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny v střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako podíl úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi (čítatel) a objemu vkladů přijatých od jiných klientů než úvěrových institucí (jmenovatel). Strategii Skupiny je udržovat ukazatel LTD výrazně pod hodnotou 1. Skupina si také klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny

Ukazatel LTD se vyvíjel následovně:

(%)	2009	2008
31. března	74,1	66,1
30. června	72,0	71,0
30. září	73,8	72,0
31. prosince	71,1	75,2

Kromě interně definovaných limitů musí banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Ukazatel Stock liquidity ratio, který byl zobrazen ve finančních výkazech k 31. prosinci 2008, byl zrušen s účinností od 1. ledna 2009.

**Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti**

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	9 069	8 241	2 295	<b>19 605</b>
Ostatní nástroje	0	4 429	0	0	<b>4 429</b>
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	104 032	1 031	68	<b>105 131</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	292 173	279 067	39 158	53 179	<b>663 577</b>
Zajišťovací deriváty	0	2 309	2 390	765	<b>5 464</b>
Ostatní závazky	0	6 021	239	768	<b>7 028</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>292 173</b>	<b>404 927</b>	<b>51 059</b>	<b>57 075</b>	<b>805 234</b>

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	20 441	11 411	4 923	<b>36 775</b>
Ostatní nástroje	0	48	0	0	<b>48</b>
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	62 344	426	58	<b>62 828</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	278 717	299 097	37 838	50 953	<b>666 605</b>
Zajišťovací deriváty	0	1 532	904	138	<b>2 574</b>
Ostatní závazky	0	14 166	63	150	<b>14 379</b>
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>278 717</b>	<b>397 628</b>	<b>50 642</b>	<b>56 222</b>	<b>783 209</b>

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 124 957 mil. Kč (2008: 138 469 mil. Kč) je nižší než jeden rok. To představuje nediskontované peněžní toky podmíněných závazků a úvěrových příslibů poskytnutých Skupinou na bázi jejich nejdřívější možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejdřívější datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejdřívějšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě nediskontovaných peněžních toků, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.

**40.4 Tržní riziko**

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě historické Value-at-Risk (hVaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

### Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model hVaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie Skupina nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní hVaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Skupinou. Skupina používá scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

#### Cíle a omezení metody VaR

Skupina používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

#### hVaR předpoklady

hVaR, který je užíván Skupinou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99 % úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10ti dní by ztráta převyšující hodnotu hVaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Skupina užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

Od té doby, co je hVaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, hVaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize. V letech 2008 a 2009 nebyly denní ztráty nikdy větší než jednodenní VaR.

ČNB v červnu 2007 schválila Skupině používání vlastního modelu (hVaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Následující tabulky udávají kapitálové požadavky stanovené použitím modelu hVaR v letech 2009 a 2008:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2009	111	4	-1	113
Průměr	137	12	-9	140
Maximum	534	42	-76	500
Minimum	75	1	-1	75

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2008	338	6	-43	301
Průměr	232	9	-11	230
Maximum	553	67	-95	525
Minimum	145	1	-1	145

## Tržní riziko – Investiční portfolio

### Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním fixní sazby finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno pouze z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-12,7	0,2	-36,5	-334,8	-384,2
EUR	+ 10	1,3	-0,1	44,5	44,5	90,2
USD	+ 10	0,0	0,0	1,6	0,0	1,6
Kč	- 10	12,7	0,2	36,5	334,8	384,2
EUR	- 10	-1,3	0,1	-44,5	-44,5	-90,2
USD	- 10	0,0	0,0	-1,6	0,0	-1,6

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-6,5	-0,6	2,2	-8,8	-13,7
EUR	+ 10	-0,2	0,3	-4,3	0,0	-4,2
USD	+ 10	0,1	-0,4	-2,7	-0,8	-3,8
Kč	- 10	6,5	0,6	-2,2	8,8	13,7
EUR	- 10	0,2	-0,3	4,3	0,0	4,2
USD	- 10	-0,1	0,4	2,7	0,8	3,8

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-0,1	-4,1	-81,1	-280,0	-365,3
EUR	+ 10	-0,9	0,0	-8,6	-24,3	-33,8
USD	+ 10	-0,2	0,0	-1,5	-12,8	-14,5
Kč	- 10	0,1	4,1	81,1	280,0	365,3
EUR	- 10	0,9	0,0	8,6	24,3	33,8
USD	- 10	0,2	0,0	1,5	12,8	14,5

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-13,7	-0,2	128,1	-43,8	70,4
EUR	+ 10	-0,2	0,3	-10,1	-16,2	-26,2
USD	+ 10	0,1	0,0	-1,0	-1,0	-1,9
Kč	- 10	13,7	0,2	-128,1	43,8	-70,4
EUR	- 10	0,2	-0,3	10,1	16,2	26,2
USD	- 10	-0,1	0,0	1,0	1,0	1,9

*Měnové riziko*

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Skupina proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

V důsledku významného poklesu hodnoty CDO denominovaných v měně EUR existovala na konci roku 2008 otevřená pozice investičního portfolia v cizí měně. Tržní přecenění finančních nástrojů CDO pak vedlo k přezajištění celé pozice. V následujících dnech byl objem zajišťovacích nástrojů přizpůsoben hodnotě CDO a tím byla otevřená pozice částečně uzavřena.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2009			2008		
	Pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	397	15	-15	11 910	442	-442

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

*Riziko změn ceny akcií*

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních (neobchodních) akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

- Jestliže je ke konci účetního období kótovaná cena akcie nižší než 70% pořizovací ceny nebo
- pokud je během roku, který předchází konci účetního období, cena akcie trvale nižší než pořizovací cena,

potom je akcie trvale znehodnocená na úroveň kótované ceny ke konci účetního období.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2009) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-96
	+ 10	96

Dopad na ceny akcií (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2008) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-114
	+ 10	114
EU Reality	- 10	-26
	+ 10	26

*Riziko předčasného splacení*

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

**40.5 Operační riziko**

Definice operačního rizika v rámci Skupiny je v souladu s požadavky na pravidla týkající se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivou EU o kapitálové přiměřenosti. Operační riziko je definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí a zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

## Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

## Systém řízení operačních rizik

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Tento systém je podporován vedením Skupiny přes člena Představenstva banky odpovědného za řízení rizik, který předsedá Výboru pro řízení operačních rizik (ORC). Stálým členem ORC je další člen představenstva banky.

### *ORC a Sub-ORCs.*

ORC pokrývá celou Skupinu. Členové a pozorovatelé ORC sestávají ze zástupců obchodních útvarů, Interního auditu, Právního a útvaru Compliance. Rovněž osm Sub-ORC aktivně funguje na lokální úrovni (tj. v rámci dceřiných společností, distribuce a produktových továren).

### *Útvar Řízení rizik*

Útvar Řízení rizik je zodpovědný za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblasti operačních rizik. Řízení rizik dále koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinovány speciálními útvary, jako jsou Compliance, Řízení informačních rizik, Komunikace, Právní a Daňový útvar.

### *Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik (LORMové)*

Lormové jsou kontaktními osobami pro útvar Řízení operačních rizik a osobami zodpovědnými za organizaci, koordinaci a implementaci úkolů operačního rizika v jejich jednotkách. Jsou to specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniovému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik.

### *Krizové řízení*

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Skupina zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Skupiny jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci představenstva. Kromě toho má Skupina zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

## Základní stavební bloky řízení operačních rizik

### *Sběr škodních dat*

Skupina zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně rekonziliována.



*Hodnocení rizik specialisty - RSA*

Risk self assessmenty (RSA) zahrnují identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Risk self assessmenty se zaměřují do budoucnosti a umožňují tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. RSA sestávají z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniovými manažery a diskutovány na Sub-ORC.

*Hodnocení rizik managementem (Risk Scan)*

Risk Scany jsou organizovány formou jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vyššího managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci RSA obchodními specialisty.

*Klíčové indikátory rizika*

Klíčové rizikové indikátory (Key Risk Indicators - KRI) jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům a/nebo efektivnosti stávajících kontrolních procedur. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro Skupinu jako celek nebo pro některé její části.

**41. KAPITÁL**

Skupina aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Skupiny je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Skupina vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

**Řízení kapitálu**

Prvořadými úkoly managementu Skupiny je zabezpečit, aby Skupina vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

(mil. Kč)	2009	2008
Tier 1 kapitál	44 582	42 131
Tier 2 kapitál	11 970	11 967
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-1 390	-12 364
<b>Kapitál celkem</b>	<b>55 162</b>	<b>41 734</b>
Kapitálové požadavky	29 452	32 379
<b>Rizikově vážená aktiva</b>	<b>368 150</b>	<b>404 733</b>
Kapitálová přiměřenosti	14,98 %	10,31 %

Pokles odčitatelných položek od kapitálu Tier 1 a Tier 2 byl zapříčiněn prodejem ČSOB SR v prosinci 2009 (Poznámka 2.5).

# VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



## Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. („Banka“), která zahrnuje výkaz o finanční situaci sestavený k 31. prosinci 2009, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu a výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Za sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a. s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, s 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 Banky i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

*Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2009, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

*D. Burnham*  
Douglas Burnham  
partner

*Roman Hauptfleisch*  
Roman Hauptfleisch  
auditor, osvědčení č. 2009

3. března 2010  
Praha, Česká republika

# NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2009	Po úpravě 2008
Úrokové výnosy	4	24 375	28 936
Úrokové náklady	5	-8 759	-13 685
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>15 616</b>	<b>15 251</b>
Výnosy z poplatků a provizí	6	7 104	7 154
Náklady na poplatky a provize	6	-1 720	-1 668
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>		<b>5 384</b>	<b>5 486</b>
Výnosy z dividend		7 801	1 092
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	3 053	-9 292
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	2.5	6 678	114
Čisté ostatní výnosy	8	687	1 291
<b>Provozní výnosy</b>		<b>39 219</b>	<b>13 942</b>
Náklady na zaměstnance	9	-5 062	-5 334
Všeobecné správní náklady	10	-6 315	-6 126
Odpisy a amortizace	20, 21	-1 073	-1 023
Rezervy	27	134	57
<b>Provozní náklady</b>		<b>-12 316</b>	<b>-12 426</b>
Ztráty ze znehodnocení	11	-3 747	-1 946
<b>Zisk / ztráta před zdaněním</b>		<b>23 156</b>	<b>-430</b>
Daň z příjmu	12	-1 554	1 113
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>21 602</b>	<b>683</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2009	2008
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>21 602</b>	<b>683</b>
Kurzové rozdíly	29	196	2
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků	29	-1 403	1 773
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	29	-3 205	7 249
Reorganizační rezerva	29	-2 055	2 055
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	289	-1 147
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po dani</b>		<b>-6 178</b>	<b>9 932</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po dani</b>		<b>15 424</b>	<b>10 615</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	21 589	15 400
Finanční aktiva k obchodování	15	166 975	139 500
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	19 649	29 530
Realizovatelná finanční aktiva	16	167 355	128 620
Finanční investice držené do splatnosti	16	119 049	100 420
Úvěry a pohledávky	17	203 026	230 383
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	35 463	37 383
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	8 044	7 181
Pohledávky ze splatné daně		0	1 100
Pohledávky z odložené daně	12	0	479
Pozemky, budovy a zařízení	20	3 780	4 739
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	3 368	3 650
Aktiva určená k prodeji	22	625	127
Ostatní aktiva	23	3 858	7 864
<b>Aktiva celkem</b>		<b>752 781</b>	<b>706 376</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování	24	23 202	35 105
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	106 032	63 512
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	549 551	543 964
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	5 158	2 469
Závazky ze splatné daně		652	0
Závazky z odložené daně	12	99	0
Ostatní závazky	26	6 389	14 116
Rezervy	27	706	963
<b>Závazky celkem</b>		<b>691 789</b>	<b>660 129</b>
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		6 673	6 673
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		27 748	6 825
Reorganizační rezerva	28	0	2 055
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	2 437	5 620
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	-408	728
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	28	0	-196
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>60 992</b>	<b>46 247</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>752 781</b>	<b>706 376</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky 3. března 2010 a z jeho pověření podepsána:

Pavel Kavánek  
předseda představenstva  
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck  
člen představenstva  
a vrchní ředitel



## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond <sup>(1)</sup>	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
<b>1. ledna 2008</b>	<b>5 855</b>	<b>6 673</b>	<b>18 687</b>	<b>15 323</b>	<b>-1 725</b>	<b>44 813</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	683	9 932	10 615
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-9 181	0	-9 181
<b>31. prosince 2008</b>	<b>5 855</b>	<b>6 673</b>	<b>18 687</b>	<b>6 825</b>	<b>8 207</b>	<b>46 247</b>
<b>1. ledna 2009</b>	<b>5 855</b>	<b>6 673</b>	<b>18 687</b>	<b>6 825</b>	<b>8 207</b>	<b>46 247</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	21 602	-6 178	15 424
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-679	0	-679
<b>31. prosince 2009</b>	<b>5 855</b>	<b>6 673</b>	<b>18 687</b>	<b>27 748</b>	<b>2 029</b>	<b>60 992</b>

<sup>(1)</sup> Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2009	Po úpravě 2008
<b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>			
Zisk před zdaněním		23 156	-430
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	31	-68 809	-106 015
Změna v provozních závazcích	31	47 467	37 177
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	5 149	1 333
Transformace podnikání na Slovensku	2.5	0	-895
Prodej ČSOB SR	2.5	11 744	0
Čistá zisk z investiční činnosti		61	16
Čistá placená daň z příjmů		1 064	-547
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>19 832</b>	<b>-69 361</b>
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>			
Nákup investičních cenných papírů		-26 065	-16 928
Nákup dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-1 113	-6 459
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		7 253	5 318
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 010	-1 490
Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		2 468	15
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-18 467</b>	<b>-19 544</b>
<b>FINANČNÍ ČINNOST</b>			
Emise obligací		0	11
Vyplacené dividendy		-679	-9 181
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-679</b>	<b>-9 170</b>
<b>Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>			
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	28 180	126 255
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		686	-98 075
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	31	<b>28 866</b>	<b>28 180</b>
<b>Dodatečné informace</b>			
Úroky placené		-9 726	-14 662
Úroky přijaté		23 543	27 754
Dividendy přijaté		7 801	1 092

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.



## **PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

### **1. ÚVOD**

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

### **2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY**

#### **2.1 Základní zásady vedení účetnictví**

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

#### **Prohlášení o shodě**

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s EU IFRS.

#### **2.2 Významné účetní předpoklady a odhady**

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

##### **Reálná hodnota finančních nástrojů**

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

##### **Snížení hodnoty finančních nástrojů**

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejich finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je především nutné využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek Banka tvoří také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

### **Odložené daňové pohledávky**

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

## **2.3 Změny účetních postupů**

### **Účinné v roce 2009**

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Banka přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci. Tyto nově přijaté standardy, dodatky a interpretace však vedly k dodatečnému zveřejnění informací.

#### **IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (Dodatek)**

Dodatek vyžaduje, aby Banka prezentovala všechny změny z titulu vlastníka ve vlastním kapitálu a všechny ostatní změny buď v jednom výkazu o úplném výsledku nebo ve dvou oddělených výkazech – výkazu zisku a ztráty a výkazu ostatního úplného výsledku. Daňový dopad každé složky úplného výsledku musí být prezentován. Banka rozhodla prezentovat úplný výsledek ve dvou výkazech – výkaz zisku a ztrát a výkaz o ostatním úplném výsledku.

#### **IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Zlepšení zveřejňování finančních nástrojů (Dodatek)**

Dodatek vyžaduje zveřejnění tří úrovní hierarchie reálné hodnoty všech finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě a další specifická zveřejnění přesunů mezi těmito úrovněmi. Dodatek také vyžaduje dodatečné požadavky na zveřejnění likvidity.

#### **IFRS 8 Provozní segmenty**

Nový standard nahrazuje požadavky na stanovení primárních (oborových) a sekundárních (geografických) segmentů Banky. Provozní segmenty stanovené podle IFRS 8 jsou totožné se segmenty definovanými podle IAS 14.

Banka dále v roce 2009 přijala následující standardy, dodatky nebo interpretace, které nemají významný dopad na výkaz zisku a ztrát nebo výkaz o finanční situaci:

#### **IFRS 1 První přijetí mezinárodních standardů účetního výkaznictví – Náklady na investice do dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku (Dodatek).**

**IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – Rozhodné podmínky a rušení poskytnutých nástrojů (Dodatek).** Dodatek vyjasňuje definici rozhodných podmínek a účetnictví rušení poskytnutých nástrojů.

#### **IAS 23 Výpůjční náklady (Revidovaný standard).**

**IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – Náklady na investice do dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku (Dodatek).** Dodatek ruší definici "metody pořizovacích nákladů" a požaduje, aby dividendy z dceřiného podniku, spoluovládané jednotky nebo přidruženého podniku byly zaúčtovány v zisku nebo ztrátě v individuálních finančních výkazech investora v okamžiku, kdy jí vznikne právo na přijetí dividendy.

**IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování a IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky Finanční nástroje s prodejní opcí a závazky vznikající při likvidaci (Dodatek).** Dodatek standardu IAS 32 vyjasňuje, za jakých okolností mohou být finanční nástroje s prodejní opcí a závazky vznikající při likvidaci klasifikovány jako kapitálové nástroje. Rozsah dodatku je limitován.

#### **IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy.**

#### **IFRIC 15 Smlouvy o zhotovení nemovitostí.**

**IFRIC 16 Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.****Účinné v roce 2010 nebo později**

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné od roku 2010. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy.

**IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010.

**IFRS 2 Úhrady vázané na akcie** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010. Dodatek objasňuje rozsah působnosti a účtování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Tato novela zahrnuje interpretaci IFRIC 8 (Rozsah působnosti IFRS 2) a IFRIC 11 (IFRS 2 – Vlastní akcie a transakce s akciemi v rámci skupiny).

**IFRS 3 Podnikové kombinace** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek rozšiřuje rozsah působnosti původního standardu a upravuje definici podnikových kombinací. Podnikové kombinace budou přeceněny na reálnou hodnotu nabývaného podniku a náklady v souvislosti s podnikovými kombinacemi nebudou zahrnuty do pořizovací ceny nabývaného podniku. Nabytá aktiva a převzaté závazky budou přeceněny na reálnou hodnotu v den akvizice.

**IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze)** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí

Dluhové nástroje lze přeceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do zisku a ztrát. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Nejistoty existují také ohledně účtování finančních závazků a odúčtování finančních nástrojů.

**IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici spřízněných stran, vládní agentury a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů s vládními agenturami.

**IAS 27 Konsolidované a individuální účetní výkazy** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek se týká účetnictví nekontrolního podílu a ztráty kontroly dceřiného podniku.

**IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování** je platný pro účetní období začínající po 1. únoru 2010. Dodatek se týká upřesnění klasifikace nárokové emise akcií.

**IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování – přípustné zajištěné položky** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek podává další návod k určení možných zajištěných položek.

**IFRIC 14 Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011.

**IFRIC 17 Distribuce nehotovostních aktiv vlastníkům** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Interpretace poskytuje návod k zaúčtování transakcí, v nichž dochází k distribuci nehotovostních aktiv akcionářům. Může se jednat o distribuci rezerv nebo dividend.

**IFRIC 19 Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji** je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Tato interpretace popisuje postupy umožnění finančních závazků vlastními akciemi.

## 2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů.

### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem k datu, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

### (2) Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Kontrolou se rozumí schopnost řídit finanční a ekonomickou činnost kontrolovaného subjektu za účelem získání výhod vyplývajících z takové činnosti.

Společně kontrolovaná společnost je společný podnik, který zahrnuje založení společnosti, společenství nebo jiného subjektu, ve kterém má každý ze společníků podíl. Smluvní ujednání mezi společníky zřizuje společnou kontrolu ekonomické činnosti subjektu. Společná kontrola je smluvně ujednaný podíl na ekonomické činnosti a existuje pouze v případě, že strategická finanční a operativní rozhodnutí týkající se činnosti vyžadují jednomyslnou shodu stran podílejících se na kontrole.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o ztrátu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích se vykazují ve Výnosech z dividend.

### (3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Banka buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Banka zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalí spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

### (4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### (i) Deriváty určené k obchodování

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázané jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování (včetně úrokových výnosů a nákladů) se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Banka příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Banka nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) *Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování, které nejsou deriváty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek nebo při vzniku nároku na výplatu. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

(iii) *Investice držené do splatnosti*

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) *Úvěry a pohledávky*

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Banka neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(v) *Realizovatelná finanční aktiva*

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou stornovány a vykázaný v Čistém zisku / ztrátě z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(vi) *Finanční závazky v zůstatkové hodnotě*

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vii) *Day 1 profit*

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištělné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjištělnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

**(5) Repo a reverzní repo obchody**

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

## (6) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

## (7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjištělé informace, které má Banka k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjištělých údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
  - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
  - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodlením u aktiv ve skupině.

### (i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Banka posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.



Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjištělých údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### *(ii) Restrukturalizované úvěry*

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

#### *(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě*

Ke konci každého účetního období Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

### **(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv**

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

### **(9) Zajišťovací účetnictví**

Banka používá nástroje, označené jako zajišťovací peněžní toky nebo zajišťovací reálnou hodnotu, ke stabilizaci peněžních toků a reálné hodnoty vyplývajících z úrokových a měnových rizik Banky. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátů jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Derivát se považuje za vysoce účinný, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

#### *(i) Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

#### *(ii) Zajištění reálné hodnoty*

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

### **(10) Započtení finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

**(11) Leasing**

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

*Banka je nájemcem*

Banka uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

**(12) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Banky, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

*(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

*(ii) Výnosy z poplatků a provizí*

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

*(iii) Výnosy z dividend*

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

*(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V této položce jsou zahrnuty neefektivní části ze zajišťovacích transakcí.

**(13) Hotovost a hotovostní ekvivalenty**

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a vklady od úvěrových institucí.

**(14) Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Bankou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

**(15) Goodwill**

Goodwill představuje částku, o kterou kupní cena převyšuje reálnou hodnotu podílu nabyvatele na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a potenciálních závazcích nabytého podniku k datu akvizice. Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud je pořizovací cena akvizice nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabytého podniku, vykáže se tento rozdíl přímo do výkazu zisku a ztráty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k peněžotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Peněžotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň v Bance, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

**(16) Nehmotná aktiva**

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Banka získává významné peněžní toky z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

**(17) Finanční záruky**

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

**(18) Důchodové požitky zaměstnanců**

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

**(19) Rezervy**

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je vysoce pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

**(20) Daň z příjmů**

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

**(21) Správcovské činnosti**

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umisťování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

**(22) Provozní segmenty**

Provozní segmenty jsou stanoveny v souladu s nově platným standardem IFRS 8, který od 1. ledna 2009 nahradil IAS 14. Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady, provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje. Původní primární segmenty vykazané v minulých obdobích odpovídají provozním segmentům.

## 2.5 Komparativy

### Transformace podnikání na Slovensku

V roce 2007 se majoritní vlastník Banky KBC Bank NV rozhodl založit v rámci strategického řízení Skupiny KBC nový právní subjekt na Slovensku tak, aby jednotlivé entity (ČSOB ČR a ČSOB SR) reportovaly přímo do KBC Group NV. Smlouva upravující vznik Československé obchodné banky (ČSOB SR) byla podepsána 14. srpna 2007 a nabyla účinnosti 1. ledna 2008.

Skladba akcionářů ČSOB SR byla k 1. lednu 2008 následující:

	Podíl na základním kapitálu (%)	Reálná hodnota podílu na základním kapitálu (mil. Sk)
ČSOB	56,74	11 408
KBC Bank NV	39,80	8 000
ČSOB Leasing, a.s.	2,02	407
ČSOB Factoring, a.s.	1,44	289
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	<b>20 104</b>

Podíl ČSOB představoval nepeněžní vklad aktiv a závazků vedených v účetnictví ČSOB SR k 31. prosinci 2007 a dodatečný vklad akcií dceřiných společností ČSOB podnikajících na Slovensku.

Podíl KBC Bank NV představoval vklad peněžních prostředků.

Podíl ČSOB Leasingu, a.s. a ČSOB Factoringu, a.s. představoval jejich majetkové účasti v ČSOB Leasingu SR a ČSOB Factoringu SR.

Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 byla veškerá hlasovací práva všech akcionářů převedena na KBC Bank NV. Od 1. ledna 2008 byla ČSOB SR ovládána KBC Bank NV. Podíl ČSOB v této nové společnosti byl vykázán v rámci realizovatelných finančních aktiv.

Transakce byla uskutečněna mezi podniky pod společnou kontrolou KBC Bank NV a představovala reorganizaci současné podoby skupiny. Počínaje 1. lednem 2008 byla vkládaná aktiva a závazky a dceřiné společnosti ČSOB na Slovensku vyjmuty z finančních výkazů Banky a nahrazeny majetkovou účastí v ČSOB SR.

Čistá účetní hodnota aktiv vložených do ČSOB SR byla 4 230 mil. Kč. Reálná hodnota vložených aktiv byla 9 032 mil. Kč. Rozdíl mezi čistou účetní hodnotou a reálnou hodnotou vložených aktiv byl vykázán v Reorganizační rezervě (2 055 mil. Kč) a Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv (2 747 mil. Kč) (Poznámka: 29). Reorganizační rezerva představovala rozředění podílu Banky na aktivech slovenské pobočky a dceřiných společností výměnou za podíl v ČSOB SR, do které přispěla KBC Bank NV vkladem hotovosti.

Hlavní dopady do nekonsolidovaných finančních výkazů jsou zobrazeny ve výkazu o peněžních tocích a v pohybových tabulkách v položce Transformace podnikání na Slovensku.

Na začátku roku 2009 byl původní podíl Banky v ČSOB SR ve výši 56,74 %. V roce 2008 KBC Bank NV koupila 100 % podíl v Istrobance, která působila na Slovensku jako univerzální banka. V roce 2009 KBC Bank NV rozhodla o fúzi ČSOB SR a Istrobanky formou vkladu 100 % podílu v Istrobance do ČSOB SR. Fúze se uskutečnila k 1. červenci 2009 a jejím důsledkem bylo snížení podílu Banky v ČSOB SR k datu transakce na 46,68 %.

Akcionářská struktura ČSOB SR k 1. červenci 2009 byla následující:

	Podíl na základním kapitálu (%)
ČSOB	46,68
KBC Bank NV	50,46
ČSOB Leasing, a.s.	1,66
ČSOB Factoring, a.s.	1,20
Celkem	100,00

Následně po fúzi se Banka dohodla s KBC Bank NV na prodeji podílu v ČSOB SR.

Transakce zjednodušila strukturu KBC Group. Současně ČSOB Leasing, a.s. a ČSOB Factoring, a.s. prodaly své podíly v ČSOB SR do KBC Bank NV. Kupní smlouva byla podepsána dne 11. prosince 2009 s datem účinnosti od 14. prosince 2009. Celková úplata dosáhla výše 11 744 mil. Kč.

V návaznosti na prodej Banka rozpustila související reorganizační rezervu ve výši 2 055 mil. Kč, oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn ve výši -196 mil. Kč a oceňovací rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv ve výši 4 671 mil. Kč. Banka vykázala v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv ve výkazu zisku a ztráty realizovaný zisk z prodeje ve výši 6 530 mil. Kč.

#### Časové rozlišení úrokových výnosů z úvěrů v prodlení

Do roku 2008 Banka časově rozlišovala úroky z úvěrů v prodlení v úrokových výnosech, které byly stornovány ve ztrátách ze znehodnocení úvěrů a pohledávek. Od roku 2009 se Banka rozhodla stornovat časově rozlišené úroky přímo v úrokových výnosech. Následující tabulka udává přehled dopadů uvedené změny prostřednictvím reklasifikací promítnutých ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o finanční situaci za rok končící 31. prosince 2008:

(mil. Kč)	2008 Před úpravou	Reklasifikace	2008 Po úpravě
Úrokové výnosy	29 056	-120	28 936
Ztráty ze znehodnocení	-2 066	120	-1 946
Úvěry a pohledávky			
Hrubé úvěry	234 689	-450	234 239
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-5 555	450	-5 105

Následující tabulka udává přehled dopadů uvedené změny prostřednictvím reklasifikací promítnutých ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	2007 Před úpravou	Reklasifikace	2007 Po úpravě
Úvěry a pohledávky			
Hrubé úvěry	253 529	-330	253 199
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-5 951	330	-5 621

### Přerozdělení nákladů mezi segmenty

Vykazování podle segmentů pro rok končící 31. prosince 2008 bylo založeno na jiné metodice rozdělení nákladů než bylo použito Bankou pro rok končící 31. prosince 2009. Pro zlepšení kvality vykazování podle segmentů a srovnatelnosti mezi segmenty začala Banka v roce 2009 vykazovat výsledky segmentů po zohlednění alokace režijních nákladů původně zahrnutých v segmentu Centrála Skupiny. Výsledky vykazované podle segmentů pro rok končící 31. prosince 2008 byly upraveny tak, aby byly v souladu s touto změnou metodiky rozdělení nákladů.

### Outsourcing ICT služeb

V souladu s dlouhodobým záměrem zjednodušit a zefektivnit poskytování informačních a komunikačních (ICT) služeb v rámci KBC Group bylo v roce 2008 rozhodnuto, že Banka bude outsourcovat své ICT služby. Záměr předpokládal přesun části zaměstnanců Banky a aktiv souvisejících s ICT do samostatného subjektu.

K 14. lednu 2009 byla do obchodního rejstříku zapsána KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ). KBC GS CZ je organizační složkou belgické KBC Global Services NV.

Na základě rozhodnutí představenstva byly k 1. červnu 2009 přesunuty ICT služby z ČSOB do KBC GS CZ. Stávající zaměstnanecké smlouvy dotčených zaměstnanců ČSOB byly v souladu se zákony přesunuty na KBC GS CZ.

Rámcová smlouva o outsourcingu ICT sepsaná 1. června 2009 mezi ČSOB, KBC Global Services NV a KBC GS CZ stanovuje obecné podmínky upravující ICT služby včetně několika smluv o úrovni poskytovaných služeb (SLA) a určuje základní zásady spolupráce. Pouze základní smlouva o účtování poplatků byla uzavřena mezi ČSOB a KBC GS CZ. Proces převodu dílčích smluv s hlavními dodavateli byl zahájen v roce 2009.

Důsledkem výše popsanych změn je, že náklady na zaměstnance a část správních nákladů nejsou plně srovnatelné s předcházejícím obdobím. Dopad na účetní závěrku je popsán ve Všeobecných správních nákladech (Poznámka: 10)

Smlouva o nákupu aktiv mezi ČSOB a KBC Global Services NV byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT z Banky na KBC Global Services NV. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 klasifikována jako Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 22).

V dalším období by měl být dokončen kompletní soubor rámcových dohod, počínaje Memorandem o porozumění, který bude specifikovat významné dohody důležité pro další vývoj Rámcové smlouvy, což zahrnuje dohody o rizicích vzniklých KBC GS CZ a ČSOB (očekávané v březnu 2010).

Ukončení procesu převodu dílčích smluv s ICT dodavateli (třetí strany) je očekáváno v červnu 2010.

Ocenění nově vytvořené společnosti bude dokončeno v roce 2010. Kupní cena bude určena na základě znaleckého posudku a to znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze. Finanční dopad prodeje podniku bude vykázán v roce 2010 (Poznámka: 36).



### 3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je řízena na úrovni Banky a není alokována na provozní segmenty.

#### **Definice klientských provozních segmentů:**

**Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky:** fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME.

**Firemní bankovníctví:** společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví.

**Finanční trhy a ALM:** segment řízení aktiv a závazků a dealing. Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů. Společně s poradenstvím týkající se firemního bankovníctví, fúzí a akvizicí a specializovaného finančního poradenství a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

**Centrála Skupiny:** V segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty výsledky z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a výnosy a náklady, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům.

## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2009

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>					
Čistý úrokový výnos	10 793	2 262	888	1 673	15 616
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 063	938	49	334	5 384
Výnosy z dividend	0	0	0	7 801	7 801
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	979	553	1 526	-5	3 053
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	120	6 558	6 678
Čisté ostatní výnosy	99	27	-92	653	687
<b>Provozní výnosy</b>	<b>15 934</b>	<b>3 780</b>	<b>2 491</b>	<b>17 014</b>	<b>39 219</b>
<i>z toho:</i>					
Externí provozní výnosy	7 050	4 047	12 757	15 365	39 219
Interní provozní výnosy	8 884	-267	-10 266	1 649	0
Odpisy a amortizace	-104	0	-2	-967	-1 073
Ostatní provozní náklady	-9 156	-1 161	-398	-528	-11 243
<b>Provozní náklady</b>	<b>-9 260</b>	<b>-1 161</b>	<b>-400</b>	<b>-1 495</b>	<b>-12 316</b>
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-2 295	-1 576	-17	-1 147	-5 035
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	347	275	0	666	1 288
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 726</b>	<b>1 318</b>	<b>2 074</b>	<b>15 038</b>	<b>23 156</b>
Daň z příjmu	-945	-264	-415	70	-1 554
<b>Zisk segmentu</b>	<b>3 781</b>	<b>1 054</b>	<b>1 659</b>	<b>15 108</b>	<b>21 602</b>
<b>Aktiva a závazky</b>					
<b>Aktiva celkem</b>	<b>84 340</b>	<b>85 081</b>	<b>508 727</b>	<b>74 633</b>	<b>752 781</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>387 774</b>	<b>92 450</b>	<b>197 930</b>	<b>13 635</b>	<b>691 789</b>
<b>Investiční výdaje</b>	<b>546</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>464</b>	<b>1 012</b>

## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2008

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Centrála Skupiny	Celkem
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>					
Čistý úrokový výnos	10 980	1 946	582	1 743	15 251
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 157	918	83	328	5 486
Výnosy z dividend	0	0	1	1 091	1 092
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 283	1 069	-11 774	130	-9 292
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	45	69	114
Čisté ostatní výnosy	107	49	57	1 078	1 291
<b>Provozní výnosy</b>	<b>16 527</b>	<b>3 982</b>	<b>-11 006</b>	<b>4 439</b>	<b>13 942</b>
<i>z toho:</i>					
Externí provozní výnosy	6 520	4 627	-213	3 008	13 942
Interní provozní výnosy	10 007	-645	-10 793	1 431	0
Odpisy a amortizace	-130	0	-2	-891	-1 023
Ostatní provozní náklady	-9 597	-1 180	-318	-308	-11 403
<b>Provozní náklady</b>	<b>-9 727</b>	<b>-1 180</b>	<b>-320</b>	<b>-1 199</b>	<b>-12 426</b>
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 612	-394	-506	-505	-3 017
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	564	262	0	245	1 071
<b>Zisk / ztráta před zdaněním</b>	<b>5 752</b>	<b>2 670</b>	<b>-11 832</b>	<b>2 980</b>	<b>-430</b>
Daň z příjmu	-1 208	-561	2 469	413	1 113
<b>Zisk / ztráta segmentu</b>	<b>4 544</b>	<b>2 109</b>	<b>-9 363</b>	<b>3 393</b>	<b>683</b>
<b>Aktiva a závazky</b>					
<b>Aktiva celkem</b>	<b>85 685</b>	<b>105 981</b>	<b>408 632</b>	<b>106 078</b>	<b>706 376</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>355 142</b>	<b>93 907</b>	<b>175 203</b>	<b>35 877</b>	<b>660 129</b>
<b>Investiční výdaje</b>	<b>568</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>908</b>	<b>1 489</b>

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Do 31. prosince 2007 Banka působila v České republice a Slovenské republice. Dne 1. ledna 2008 Banka vložila aktiva a závazky vedené v účetnictví ČSOB SR k 31. prosinci 2007 a akcie dceřiných společností ČSOB podnikajících na Slovensku do nového právního subjektu založeného na Slovensku (Poznámka: 2.5). Od roku 2008 Banka působí pouze v České republice.

**4. ÚROKOVÉ VÝNOSY**

(mil. Kč)	2009	2008
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	429	1 511
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	1 209	816
Ostatními klienty	8 749	11 222
Realizovatelná finanční aktiva	5 294	3 838
Finanční investice držené do splatnosti	4 898	4 385
Finanční aktiva k obchodování	2 613	5 705
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 183	1 459
	<b>24 375</b>	<b>28 936</b>

**5. ÚROKOVÉ NÁKLADY**

(mil. Kč)	2009	2008
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	9	23
Úvěrové instituce	1 286	1 130
Ostatní klienti	5 249	6 887
Vydané dluhové cenné papíry	270	723
Podřízené závazky	356	544
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	4	13
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 585	4 365
	<b>8 759</b>	<b>13 685</b>

**6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Platební styk	4 755	4 951
Správa úvěrů	1 044	883
Kolektivní investování	405	513
Správa, úschova a uložení hodnot	160	154
Cenné papíry	103	109
Asset management	8	21
Ostatní	629	523
	<b>7 104</b>	<b>7 154</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Platební styk	812	786
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	424	394
Provize zprostředkovatelům	60	61
Ostatní	424	427
	<b>1 720</b>	<b>1 668</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>5 384</b>	<b>5 486</b>

## 7. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázan ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu</b>	<b>3 053</b>	<b>-9 292</b>
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	2 211	2 799
	<b>5 264</b>	<b>-6 493</b>
<b>Finanční nástroje k obchodování</b>		
Úrokové kontrakty	3 421	2 671
Devizové operace	1 411	463
Komoditní kontrakty	29	50
	4 861	3 184
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b>		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 183	-7 697
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 025	-4 393
	158	-12 090
Kurzové rozdíly	245	2 413
<b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly</b>	<b>5 264</b>	<b>-6 493</b>

## 8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2009	2008
Služby poskytované ČSOB SR	275	377
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	125	83
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	111	0
Zisk / ztráta z prodeje investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	34	-5
Ostatní	142	836
	<b>687</b>	<b>1 291</b>

## 9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2009	2008
Mzdy a platy	3 629	3 726
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	77	78
Sociální a zdravotní pojištění	1 091	1 144
Penzijní a podobné náklady	114	122
Ostatní	151	264
	<b>5 062</b>	<b>5 334</b>

### System odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů představenstva. Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

### Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. nebo do ČSOB Penzijního fondu Progres, a.s., které jsou plně vlastněnými dceřinými společnostmi ČSOB a do dalších penzijních fondů schválených Ministerstvem financí ČR, do kterých pak Banka přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

### Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejméně trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši jednoho násobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; jednoho a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

## 10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2009	2008
Informační technologie	1 596	846
Poplatky za retailové služby	1 128	1 090
Nájemné – minimální leasingové platby	757	693
Marketing	580	869
Telekomunikace	538	737
Ostatní náklady na budovy	434	458
Poplatky za odborné služby	322	287
Administrativa	123	167
Cestovné a přepravné	106	135
Náklady na autoprovoz	51	49
Pojištění	36	32
Ostatní	644	763
	<b>6 315</b>	<b>6 126</b>

Nárůst nákladů na informační technologie v roce 2009 vyplýval ze zahájení outsourcingu ICT služeb od června 2009. KBC GS CZ fakturovala Bance náklady na informační a komunikační služby ve výši 1 150 mil. Kč (2008: 0 Kč). Zároveň outsourcing ICT přinesl úspory v jiných nákladových položkách, jako například ve mzdových nákladech a v telekomunikacích.

**11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ**

(mil. Kč)	2009	2008
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 17)	-2 931	-1 112
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27)	114	0
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 16)	-37	-165
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámka: 16)	-17	-370
Ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	-770	0
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 22)	-8	-9
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv	-98	-290
	<b>-3 747</b>	<b>-1 946</b>

**12. DAŇ Z PŘÍJMU**

Daňový náklad / výnos k 31. prosinci 2009 a 2008 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2009	2008
Splatná daň	652	0
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	35	-152
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	867	-975
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	14
	<b>1 554</b>	<b>-1 113</b>

Rekonciliace mezi daňovým nákladem / výnosem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2009 a 2008 je následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Zisk / Ztráta před zdaněním	23 156	-430
Použité daňové sazby	20%	21%
Daňový náklad / výnos vypočtený použitím daňových sazeb	4 631	-91
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	35	-152
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-3 817	-1 395
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	699	495
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	0	14
Ostatní	6	16
	<b>1 554</b>	<b>-1 113</b>

V průběhu roku 2007 byly schváleny změny v zákoně o daních z příjmů. Platná sazba daně pro rok 2009 byla 20 % (2008: 21 %), v následujících letech bude 19 %.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2010 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>1. ledna</b>	<b>479</b>	<b>704</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	-39
Výkaz zisku a ztráty, kladný / záporný dopad	-867	961
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	0	-823
Převod do zisku za účetní období	23	22
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	390	-373
Převod do zisku za účetní období	-124	27
<b>31. prosince</b>	<b>-99</b>	<b>479</b>

Odložený daňový závazek / pohledávka zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Odložený daňový závazek / pohledávka</b>		
Zaměstnanecké benefity	167	0
Rezervy	103	171
Zajištění peněžních toků	96	-170
Právní nároky	92	92
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	71	60
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	39	116
Zrychlené daňové odpisy	27	-7
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	0	819
Snížení hodnoty užívaných budov	0	3
Amortizace goodwillu	-210	-139
Realizovatelné cenné papíry	-537	-543
Ostatní dočasné rozdíly	53	77
	<b>-99</b>	<b>479</b>

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2009	2008
Zaměstnanecké benefity	167	0
Zrychlené daňové odpisy	34	0
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	11	60
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-14
Snížení hodnoty užívaných budov	-3	2
Realizovatelné cenné papíry	-16	3
Rezervy	-68	16
Amortizace goodwillu	-72	-41
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-76	116
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-819	819
Ostatní dočasné rozdíly	-25	0
	<b>-867</b>	<b>961</b>



**13. DIVIDENDY**

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Představenstvo na jednání dne 3. března 2010 rozhodlo předložit dozorčí radě návrh na výplatu dividendy za rok 2009 ve výši 2 970 Kč na akcií, což představuje dividendy v celkové výši 17 389 mil. Kč. Tento návrh je součástí obvyklého postupu při rozdělení zisku.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. června 2009 byly schváleny dividendy za rok 2008 ve výši 116 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 679 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 3. června 2008 byly schváleny dividendy za rok 2007 ve výši 1 568 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 9 181 mil. Kč.

**14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM**

(mil. Kč)	2009	2008
Hotovost	7 391	8 345
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 37.2)	8 559	4 272
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámka: 37.2)	5 638	2 783
	<b>21 588</b>	<b>15 400</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů (Poznámka 37.2)	1	0
	<b>21 589</b>	<b>15 400</b>

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

**15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 34)	88 449	15 389
Umístění na peněžním trhu	18 666	52 380
Dluhové nástroje	36 648	24 658
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	4 288	12 529
Finanční deriváty (Poznámka: 19)	18 207	33 435
	<b>166 258</b>	<b>138 391</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	717	1 109
	<b>166 975</b>	<b>139 500</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</b>		
Dluhové nástroje	19 319	26 170
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	0	2 615
	<b>19 319</b>	<b>28 785</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	330	745
	<b>19 649</b>	<b>29 530</b>
<b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>186 624</b>	<b>169 030</b>

**16. FINANČNÍ INVESTICE**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Dluhové cenné papíry	164 234	115 779
Majetkové cenné papíry	47	10 743
	<b>164 281</b>	<b>126 522</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	3 074	2 098
	<b>167 355</b>	<b>128 620</b>
<b>Investice držené do splatnosti</b>		
Dluhové cenné papíry	115 856	97 799
Časové rozlišení úrokových výnosů	3 193	2 621
	<b>119 049</b>	<b>100 420</b>
<b>Finanční investice</b>	<b>286 404</b>	<b>229 040</b>

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 8 046 mil. Kč (2008: 28 857 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2008 a 2009:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
<b>1. leden 2008</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	-13	0	-13
Zvýšení (Poznámka: 11)	136	29	370	535
Kurzové rozdíly	0	0	32	32
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>136</b>	<b>55</b>	<b>402</b>	<b>593</b>
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	37	17	54
Použití	0	0	-393	-393
Kurzové rozdíly	0	0	-26	-26
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>136</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>228</b>

**17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Struktura podle kategorie dlužníka</b>		
Veřejná správa	29	6 023
Neúvěrové instituce	4 143	3 271
Úvěrové instituce	35 134	28 319
Firemní bankovníctví	139 083	175 857
Retailové bankovníctví	31 130	20 769
Hrubé úvěry	209 519	234 239
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-7 335	-5 105
	<b>202 184</b>	<b>229 134</b>
Časové rozlišení úrokových výnosů	842	1 249
	<b>203 026</b>	<b>230 383</b>

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2008 a 2009 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Úvěrové instituce	Firemní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>1. leden 2008</b>	<b>95</b>	<b>3 868</b>	<b>1 658</b>	<b>5 621</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	-46	-598	-700	-1 344
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-28	650	490	1 112
Odpisy	0	-140	-152	-292
Kurzové rozdíly	1	20	-13	8
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>22</b>	<b>3 800</b>	<b>1 283</b>	<b>5 105</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	194	2 037	700	2 931
Odpisy	0	-2	-669	-671
Kurzové rozdíly	0	-30	0	-30
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>216</b>	<b>5 805</b>	<b>1 314</b>	<b>7 335</b>

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
<b>1. leden 2008</b>	<b>5 277</b>	<b>344</b>	<b>5 621</b>
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	-1 242	-102	-1 344
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1 628	390	2 018
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-584	-322	-906
Odpisy	-292	0	-292
Kurzové rozdíly	-1	9	8
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>4 786</b>	<b>319</b>	<b>5 105</b>
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	3 890	105	3 995
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 007	-57	-1 064
Odpisy	-671	0	-671
Kurzové rozdíly	-30	0	-30
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>6 968</b>	<b>367</b>	<b>7 335</b>

## 18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích je následující:

Název	Země	2009		2008	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
<b>Dceřiné společnosti</b>					
První speciální fond kvalifikovaných investorů pro finanční instituce, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.					
Auxilium, a. s.	Česká republika	0,00	0	100,00	1 000
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika	100,00	1 195	100,00	5 375
Centrum Radlická a.s.	Česká republika	100,00	30	100,00	30
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	100,00	969	100,00	969
ČSOB Factoring, a.s.	Česká republika	20,59	85	20,59	85
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	100,00	1 175	100,00	1 175
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	73,15	60	73,15	344
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100,00	2 263	100,00	5 263
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	Česká republika	100,00	5 600	100,00	4 700
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100,00	720	100,00	718
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s.	Česká republika	100,00	955	100,00	1 207
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika	59,81	740	60,32	859
	Česká republika	100,00	19 530	99,90	13 517
<b>Společný podnik</b>					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55,00	1 540	55,00	1 540
<b>Přidružená společnost</b>					
ČSOB Pojišťovna, a. s.	Česká republika	25,00	601	25,00	601
			<b>35 463</b>		<b>37 383</b>

V červenci 2008 Banka nakoupila podílové listy otevřeného podílového fondu První speciální fond kvalifikovaných investorů pro finanční instituce, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s. a stala se tak jediným podílníkem společnosti. V březnu 2009 Banka všechny podílové listy prodala.

V prosinci 2009 bylo vyplaceno emisní ážio z dceřiných společností Auxilium, a.s. ve výši 4 180 mil. Kč a ČSOB Investiční společnost, a.s. ve výši 284 mil. Kč.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře došlo v listopadu 2009 k výplatě emisního ážia z ČSOB Investment Banking Services, a.s. ve výši 3 000 mil. Kč.

V květnu 2009 Banka odkoupila menšinový podíl ve výši 0,1 % ve společnosti Hypoteční banka, a.s. a stala se jediným akcionářem.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v prosinci 2009 základní kapitál v ČSOB Leasing, a.s. o 900 mil. Kč a v Hypoteční bance, a.s. o 6 000 mil. Kč.

V roce 2009 Banka navýšila svou investici do ČSOB Penzijní fond Progres, a.s. o 150 mil. Kč a do ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s. o 300 mil. Kč formou příplatků k základnímu kapitálu.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 53 % hlasovacích práv v ČSOB Asset Management, a.s., a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

Na základě peněžitého vkladu v rámci navýšení základního kapitálu společnosti ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s. v roce 2008 Banka nabyla podíl ve společnosti ve výši 60 %. V prosinci 2008 převedla ČSOB Pojišťovna, a. s. veškerá svá hlasovací práva ve společnosti ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s. na Banku. ČSOB je tímto oprávněna k výkonu 96,49 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s. V roce 2009 se podíl Banky ve společnosti ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s. snížil v důsledku rozhodnutí Banky snížit základní kapitál společnosti.

Na základě akcionářské dohody ČSOB spoluovládá Českomoravskou stavební spořitelnu, a.s. společně s vlastníkem zbyvajících 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

V říjnu 2008 převedla KBC Verzekeringen NV 15 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Pojišťovna, a. s. na Banku. ČSOB je tak oprávněna k výkonu 40 % všech hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Pojišťovna, a. s.

Banka ovládá společnost ČSOB Investiční společnost, a.s. nepřímo prostřednictvím společností Auxilium, a. s. a ČSOB Asset Management, a.s., v nichž drží většinu hlasovacích práv.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

K 31. prosinci 2009 považuje Banka hodnotu podílů v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou. Hodnota podílu v ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s. byla znehodnocena o 119 mil. Kč převážně kvůli poklesu hodnoty čistých aktiv. Ocenění hodnoty čistých aktiv bylo primárně určeno nezávislým znalcem.

Hodnota podílů v dceřiných společnostech ČSOB Penzijní fond Progres, a.s. a ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s. byla znehodnocena kvůli poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě toho byly v roce 2009 vykázány ztráty ze znehodnocení ve výši 148 mil. Kč a 503 mil. Kč.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné další indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

## 19. FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

### Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

### Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nespĺňují podmínky zajišťovacího účetnictví. Banka využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2009 a 2008 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	2009			2008		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Úrokové kontrakty</b>						
Swapy	686 716	12 165	15 200	936 683	17 929	22 093
Forwardy	52 240	14	23	63 729	56	127
Opce	23 821	186	165	29 232	160	151
	<b>762 777</b>	<b>12 365</b>	<b>15 388</b>	<b>1 029 644</b>	<b>18 145</b>	<b>22 371</b>
<b>Měnové kontrakty</b>						
Swapy / Forwardy	72 776	1 562	808	227 595	6 092	4 825
Měnové úrokové swapy	38 575	2 318	605	61 438	3 315	1 968
Opce	59 268	1 633	1 635	141 544	4 455	4 455
	<b>170 619</b>	<b>5 513</b>	<b>3 048</b>	<b>430 577</b>	<b>13 862</b>	<b>11 248</b>
<b>Akciové kontrakty</b>						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
<b>Komoditní kontrakty</b>						
Swapy	6 238	329	317	7 643	1 428	1 418
<b>Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 15, 24)</b>	<b>939 734</b>	<b>18 207</b>	<b>18 773</b>	<b>1 467 964</b>	<b>33 435</b>	<b>35 057</b>

### Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čisté úrokové marže. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat zajištění peněžních toků.

Banka využívá úrokové swapy v jedné měně ke konvertování úvěrů s pohyblivou sazbou na fixní sazby. Měnové úrokové swapy jsou využívány k převodu řady peněžních toků v cizích měnách vzniklých z aktiv v cizí měně na řadu peněžních toků, odpovídajícím způsobem strukturovaných v požadované měně a se splatností vyhovující příslušným závazkům.

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2009 vykázána ztráta 31 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2008: 6 mil. Kč).

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2009 a 2008 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2009			2008		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění peněžních toků</b>						
Úrokové swapy v jedné měně	162 477	3 015	3 862	53 594	1 582	1 018
Měnové úrokové swapy	44 944	5 029	590	44 176	5 599	627
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>207 421</b>	<b>8 044</b>	<b>4 452</b>	<b>97 770</b>	<b>7 181</b>	<b>1 645</b>

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Úrokové náklady / výnosy (Poznámka: 29)	-651	139
Daň z příjmů	123	-27
<b>Čisté ztráty / zisky</b>	<b>-528</b>	<b>112</b>

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Banka využívá úrokové swapy za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na klientských depozitech, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci. Variabilita úroků placených z klientských depozit s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Banka získává pevnou nebo variabilní úrokovou sazbu a platí variabilní úrokovou sazbu.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2009	2008
Do 3 měsíců	1 931	2 184
Od 3 do 6 měsíců	13 027	2 138
Od 6 měsíců do 1 roku	16 224	1 191
Od 1 roku do 2 let	28 839	23 958
Od 2 do 5 let	106 369	33 173
Nad 5 let	41 031	35 126
	<b>207 421</b>	<b>97 770</b>

### Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Do 14. prosince 2009 Banka používala měnové úrokové swapy a termínové vklady denominované v EUR (původně ve slovenských korunách) k zajištění volatility reálné hodnoty měnového rizika vztahující se k podílu ČSOB v ČSOB SR, který byl založen KBC Bank NV na Slovensku dne 1. ledna 2008. Tato investice byla klasifikována jako realizovatelné finanční aktivum oceňované v reálné hodnotě přímo do vlastního kapitálu. Vzhledem k tomu, že změny reálné hodnoty investice, které odpovídaly pohybům měnových kurzů, byly označeny jako zajištěná položka, byly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistá ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Od března 2009 Banka využívala úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis a je vysoce efektivním zajištěním.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2009 a 2008 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2009			2008		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>						
Úrokové swapy v jedné měně	13 200	0	706	0	0	0
Měnové úrokové swapy	0	0	0	5 303	0	824
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>13 200</b>	<b>0</b>	<b>706</b>	<b>5 303</b>	<b>0</b>	<b>824</b>

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2009 vykázány úrokové výnosy realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 316 mil. Kč.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2009 vykázány kurzové ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému měnovému riziku v celkové výši 463 mil. Kč (2008: kurzové zisky ve výši 1 251 mil. Kč).



## 20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2008	6 896	2 361	687	2 395	12 339
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2008	-1 985	-1 967	-461	-1 831	-6 244
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2008</b>	<b>4 911</b>	<b>394</b>	<b>226</b>	<b>564</b>	<b>6 095</b>
Přírůstky	299	393	47	226	965
Úbytky	-13	-1	-1	-5	-20
Převod do aktiv určených k prodeji	-109	0	0	0	-109
Transformace podnikání na Slovensku	-1 400	-33	-41	-46	-1 520
Odpisy	-203	-234	-32	-203	-672
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008</b>	<b>3 485</b>	<b>519</b>	<b>199</b>	<b>536</b>	<b>4 739</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	5 197	2 287	544	2 132	10 160
Oprávký a snížení hodnoty	-1 712	-1 768	-345	-1 596	-5 421
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2009	5 197	2 287	544	2 132	10 160
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-1 712	-1 768	-345	-1 596	-5 421
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009</b>	<b>3 485</b>	<b>519</b>	<b>199</b>	<b>536</b>	<b>4 739</b>
Přírůstky	280	212	31	140	663
Úbytky	-339	-1	-2	-6	-348
Převod do aktiv určených k prodeji	0	-420	0	-165	-585
Odpisy	-224	-265	-32	-168	-689
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009</b>	<b>3 202</b>	<b>45</b>	<b>196</b>	<b>337</b>	<b>3 780</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	5 115	153	545	1 204	7 017
Oprávký a snížení hodnoty	-1 913	-108	-349	-867	-3 237

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. prosinci 2009 činila 72 mil. Kč (31. prosince 2008: 404 mil. Kč).

## 21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
(mil. Kč)				
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2008	2 752	2 744	828	6 324
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2008	-63	-2 384	-383	-2 830
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2008</b>	<b>2 689</b>	<b>360</b>	<b>445</b>	<b>3 494</b>
Přírůstky	0	440	83	523
Transformace podnikání na Slovensku	0	-6	-10	-16
Odpisy a amortizace	0	-278	-73	-351
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008</b>	<b>2 689</b>	<b>516</b>	<b>445</b>	<b>3 650</b>
z toho				
Pořizovací hodnota	2 752	3 141	901	6 794
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 625	-456	-3 144

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
(mil. Kč)				
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2009	2 752	3 141	901	6 794
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2009	-63	-2 625	-456	-3 144
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009</b>	<b>2 689</b>	<b>516</b>	<b>445</b>	<b>3 650</b>
Přírůstky	0	249	100	349
Úbytky	0	0	-207	-207
Přesun budov do aktiv určených k prodeji	0	-22	-18	-40
Odpisy a amortizace	0	-302	-82	-384
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009</b>	<b>2 689</b>	<b>441</b>	<b>238</b>	<b>3 368</b>
z toho				
Pořizovací hodnota	2 752	3 141	740	6 633
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 700	-502	-3 265

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Ostatních nehmotných aktivech k 31. prosinci 2009 činila 38 mil. Kč (31. prosince 2008: 245 mil. Kč).

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME, který představuje penězotvornou jednotku. Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retail / SME byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky reprezentovány čistým ziskem tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv penězotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2009 použita diskontní sazba ve výši 10,5 % (2008: 9,5 %) a očekávané tempo růstu 3,0 % pro oba roky 2009 a 2008.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Pro extrapolaci vývoje segmentu Retail / SME po rozpočtovém období bylo použito tempo růstu ve výši 3,0 %. Dlouhodobé tempo růstu pro segment Retail / SME je založené na manažerském odhadu růstu aktivit segmentu v daném odvětví a přibližuje se průměrnému tempu růstu v minulých letech. Tempo růstu nepřesahuje dlouhodobou průměrnou míru růstu pro trh, ve kterém segment působí.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla použita riziková diskontní sazba ve výši 10,5 % (2008: 9,5 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

## 22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2008</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27</b>
Převod z pozemků, budov a zařízení	109	0	0	0	109
Snížení hodnoty	-9	0	0	0	-9
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	143	0	0	0	143
Snížení hodnoty	-16	0	0	0	-16
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2009</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127</b>
Převod z pozemků, budov a zařízení a z ostatních nehmotných aktiv	0	420	22	183	625
Úbytky	-143	0	0	0	-143
Snížení hodnoty	-8	0	0	0	-8
Použití ztrát ze snížení hodnoty	24	0	0	0	24
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009</b>	<b>0</b>	<b>420</b>	<b>22</b>	<b>183</b>	<b>625</b>
z toho					
Pořizovací hodnota	0	420	22	183	625
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0

Převody provozního hmotného a nehmotného majetku vykázané v položce Převod z pozemků, budov a zařízení a z ostatních nehmotných aktiv představují majetek ICT povahy, který Banka v lednu 2010 prodala do společnosti KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

**23. OSTATNÍ AKTIVA**

(mil. Kč)	2009	2008
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámka: 32, 37.2)	2 705	5 549
Příjmy příštích období (Poznámka: 32, 37.2)	622	668
Náklady příštích období	458	539
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámka: 32, 37.2)	39	1 069
DPH a ostatní daňové pohledávky	26	27
Ostatní	8	12
	<b>3 858</b>	<b>7 864</b>

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek a v Příjmech příštích období je k 31. prosinci 2009 zahrnuta pohledávka za Českou národní bankou (ČNB), která se vztahuje k podrozvahovým závazkům ex-IPB zaplaceným Bankou v částce 1 723 mil. Kč (31. prosince 2008: 1 689 mil. Kč). Na základě nařízení ČNB z 13. listopadu 2008 Banka odúčtovala původní pohledávku vůči Ministerstvu financí České republiky (MF ČR) z výkazu o finanční situaci. Banka musela požadavku ČNB vyhovět, přestože je vedení Banky přesvědčeno, že pohledávka za MF ČR existuje a je plně vymahatelná a že nařízení ČNB není věcně správné. Toto posouzení je podepřeno expertními právními stanovisky.

Banka proto od listopadu 2008 v souladu s nařízením ČNB neeviduje ve výkazu o finanční situaci pohledávku na základě záruk MF ČR. Tato pohledávka je předmětem arbitrážního řízení před Mezinárodním rozhodčím soudem při ICC. Banka nadále pokračuje v evidenci pohledávky na základě Smlouvy a Odškodnění uzavřených mezi ČNB a ČSOB (Smlouva s ČNB). Rozdíl ve výši pohledávek (včetně příslušenství) za MF ČR a ČNB byl zaúčtován do výkazu zisku a ztráty. Pohledávka za MF ČR vzniklá na základě vydaných záruk je vedena v podrozvahové evidenci. Banka je přesvědčena, že částka, která se vztahuje ke splátkám podrozvahových závazků ex-IPB je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Pohledávky za ČNB ve výši 2 919 mil. Kč, které vyplývaly z nároků dle Smlouvy s ČNB, byly k 31. prosinci 2008 vykázány v Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek. Zároveň v roce 2008 Banka zaúčtovala přijaté zálohy k těmto pohledávkám ve výši 2 919 mil. Kč (Poznámka: 26). Vzhledem k tomu, že ČSOB považuje případné právo ČNB požadovat navrácení těchto záloh za promlčené, započeta ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2009 pohledávky ve výši 2 603 mil. Kč vůči přijatým zálohám v částce 2 603 mil. Kč.

## 24. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční závazky určené k obchodování</b>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 429	48
Finanční deriváty (Poznámka: 19)	18 773	35 057
	<b>23 202</b>	<b>35 105</b>
<b>Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b>		
Termínové vklady	29 243	33 489
Repo operace	76 329	28 712
Depozitní směnky	139	491
Dluhové cenné papíry	215	480
	<b>105 926</b>	<b>63 172</b>
Časové rozlišení úrokových nákladů	106	340
	<b>106 032</b>	<b>63 512</b>
<b>Finanční závazky vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>129 234</b>	<b>98 617</b>

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2009 o 16 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2008: 17 mil. Kč).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, nebyly významné.

## 25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Závazky k centrálním bankám</b>		
Repo operace	0	17 000
<b>Závazky k úvěrovým institucím</b>		
Běžné účty	8 673	8 405
Termínové vklady se splatností	40 318	37 767
Repo operace	7 829	14 422
	<b>56 820</b>	<b>60 594</b>
<b>Závazky k ostatním klientům</b>		
Běžné účty	283 448	270 230
Termínové vklady se splatností	71 729	105 145
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	98 895	52 122
Repo operace	7 000	34
Ostatní závazky	4 300	4 589
	<b>465 372</b>	<b>432 120</b>
<b>Vydané dluhové cenné papíry</b>		
Vydané dluhové cenné papíry	1 371	1 381
Depozitní směnky	13 323	20 188
Depozitní certifikáty	4	4
	<b>14 698</b>	<b>21 573</b>
<b>Podřízené závazky</b>		
Podřízený dluh	11 970	11 965
Časové rozlišení úrokových nákladů	691	712
<b>Finanční závazky v zůstatkové hodnotě</b>	<b>549 551</b>	<b>543 964</b>

KBC Bank NV poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům pasiv.

## 26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2009	2008
Uspořádací účty	2 139	6 269
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	1 446	1 269
Výdaje příštích období	1 285	1 198
Závazky vůči různým věřitelům	639	4 288
Závazky vůči burzovním subjektům	453	658
DPH a ostatní daňové závazky	148	122
Výnosy příštích období	52	77
Ostatní závazky ke klientům	32	40
Ostatní	195	195
	<b>6 389</b>	<b>14 116</b>

Přijaté zálohy v souvislosti s pohledávkami za ČNB, které vyplývají ze Smlouvy s ČNB, byly k 31. prosinci 2008 vykázány v Závazcích vůči různým věřitelům ve výši 2 919 mil. Kč. Část těchto záloh ve výši 2 603 mil. Kč byla k 31. prosinci 2009 započtena vůči pohledávce za ČNB (Poznámka: 23).

## 27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Restrukturalizace	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33)	Celkem
<b>1. leden 2009</b>	<b>202</b>	<b>131</b>	<b>131</b>	<b>499</b>	<b>963</b>
Tvorba	90	0	0	101	191
Použití	-46	-81	-23	0	-150
Rozpuštění	-24	-50	0	-215	-289
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	4	0	4
Kurzový rozdíl	-2	0	0	-11	-13
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>220</b>	<b>0</b>	<b>112</b>	<b>374</b>	<b>706</b>

V položce Rezervy ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty pouze tvorba, použití a rozpuštění rezerv vytvořených na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty, ztráty z restrukturalizace a závazky z nevýhodných smluv.

### Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka na základě své politiky tvoří rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50%. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2009 měla Banka vytvořenou rezervu v celkové výši 220 mil. Kč. Očekává se, že náklady nemohou být vynaloženy před rokem 2011.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Banka nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Banky.

#### Restrukturalizace

V prosinci 2008 Banka schválila nový program restrukturalizace s cílem snížit celkový počet zaměstnanců o 496 do konce roku 2009. Na základě tohoto rozhodnutí byla vytvořena nová restrukturalizační rezerva ve výši 131 mil. Kč na pokrytí souvisejících nákladů.

V rámci schváleného programu se v roce 2009 počet zaměstnanců Banky snížil o 360. Náklady související se snížením byly pokryty rezervou vytvořenou v prosinci 2008 ve výši 81 mil. Kč. Zbývající nepoužitá rezerva v objemu 50 mil. Kč byla v prosinci 2009 rozpuštěna.

#### Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 14 let.

## 28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2009 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2008: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 5 855 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

K 31. prosinci 2009 a 2008 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2009 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2009: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení Banky.

#### Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2009 a 2008:

(mil. Kč)	Reorga- nizační rezerva	Realizo- vatelná finanční aktiva	Zajištění peněž- ních toků	Přepočtení cizích měn	Celkem
<b>1. ledna 2008</b>	<b>0</b>	<b>-827</b>	<b>-700</b>	<b>-198</b>	<b>-1 725</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	2 055	6 447	1 428	2	9 932
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>2 055</b>	<b>5 620</b>	<b>728</b>	<b>-196</b>	<b>8 207</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-2 055	-3 183	-1 136	196	-6 178
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>0</b>	<b>2 437</b>	<b>-408</b>	<b>0</b>	<b>2 029</b>

**29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU**

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Kurzové rozdíly</b>	196	2
<b>Zajištění peněžních toků</b>		
Čisté nerealizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	-2 054	1 913
Čisté ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	651	-139
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	267	-346
	<u>-1 136</u>	<u>1 428</u>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Čisté nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	1 614	4 609
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje a znehodnocení	-148	-114
Transformace podnikání na Slovensku	0	2 753
Prodej ČSOB SR (Poznámka: 2.5)	-4 671	0
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	22	-801
	<u>-3 183</u>	<u>6 447</u>
<b>Reorganizační rezerva</b>		
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	2 055
Prodej ČSOB SR (Poznámka: 2.5)	-2 055	0
	<u>-2 055</u>	<u>0</u>
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>-6 178</b>	<b>9 932</b>

Následující tabulka vysvětluje částky vykázané v položce Transformace podnikání na Slovensku:

(mil. Kč)	Reorganizační rezerva	Realizovatelná finanční aktiva
<b>1. ledna 2008</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vyloučení oceňovacích rozdílů z realizovatelných aktiv vykázaných slovenskou pobočkou k 31. prosinci 2007	0	6
Zaúčtování Reorganizační rezervy k datu transakce (Poznámka: 2.5)	2 055	0
Oceňovací rozdíly vzniklé z následného přecenění podílu Banky v ČSOB SR na reálnou hodnotu (Poznámka: 2.5)	0	2 747
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>2 055</b>	<b>2 753</b>
Oceňovací rozdíly vzniklé z následného přecenění podílu Banky v ČSOB SR na reálnou hodnotu (Poznámka: 2.5)	0	1 918
<b>14. prosinec 2009</b>	<b>2 055</b>	<b>4 671</b>



### 30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

#### Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4))

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování, vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává srovnáním cen, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty a kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují zajištěné dluhové obligace (CDO) a nekótované akcie.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	107 115	0	107 115
Dluhové nástroje	20 009	20 927	0	40 936
Finanční deriváty	0	18 207	0	18 207
Časové rozlišení úrokových výnosů	393	324	0	717
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	6 238	11 896	1 185	19 319
Časové rozlišení úrokových výnosů	148	182	0	330
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	52 181	112 053	0	164 234
Majetkové cenné papíry	0	0	47	47
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 185	1 889	0	3 074
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	8 044	0	8 044
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 429	0	0	4 429
Finanční deriváty	0	18 773	0	18 773
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	29 243	0	29 243
Repo operace	0	76 329	0	76 329
Depozitní směnky	0	139	0	139
Dluhové cenné papíry	0	215	0	215
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	106	0	106
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	5 158	0	5 158

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	67 769	0	67 769
Dluhové nástroje	16 325	20 862	0	37 187
Finanční deriváty	0	33 435	0	33 435
Časové rozlišení úrokových výnosů	279	830	0	1 109
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	15 258	13 527	0	28 785
Časové rozlišení úrokových výnosů	351	224	170	745
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	22 731	93 048	0	115 779
Majetkové cenné papíry	0	0	10 743	10 743
Časové rozlišení úrokových výnosů	583	1 515	0	2 098
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	7 181	0	7 181
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	48	0	0	48
Finanční deriváty	0	35 057	0	35 057
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Termínové vklady	0	33 489	0	33 489
Repo operace	0	28 712	0	28 712
Depozitní směnky	0	491	0	491
Dluhové cenné papíry	0	480	0	480
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	340	0	340
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 469	0	2 469

V účetním období končícím 31. prosince 2009 Banka změnila oceňovací metodu u hypotečních zástavních listů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Nová oceňovací metoda byla zavedena jako reakce na změnu tržních podmínek.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z korunových swapů a z úpravy o úrokové rozpětí. Vzhledem k omezenému obchodování s hypotečními zástavními listy v roce 2009 by mohla předchozí metoda vést k použití historických úrokových rozpětí. Management nepovažuje historická úroková rozpětí za dostatečně robustní cenové vstupy a proto byl výpočet úrokového rozpětí upraven takto:

- Pro hypoteční zástavní listy s pevným úročením se Banka rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Banka počítala se splatností, která odpovídala zbytkové splatnosti hypotečních zástavních listů.

- U pohyblivě úročených hypotečních zástavních listů se Banka rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Banka počítala se splatností, která odpovídala nejbližšímu období fixace úrokové sazby hypotečních zástavních listů.

### Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
<b>31. prosinec 2007</b>	<b>10 292</b>	<b>549</b>	<b>10 841</b>
Zisky / ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-10 122	1 251	-8 871
Ztráty ze znehodnocení	0	-29	-29
Zisky z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	339	339
Přírůstky	0	31	31
Vypořádání	0	-426	-426
Transformace podnikání na Slovensku (Poznámka: 2.5)	0	9 028	9 028
<b>31. prosinec 2008</b>	<b>170</b>	<b>10 743</b>	<b>10 913</b>
Zisky / ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 185	-463	722
Čistý zisk vykázaný v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv	0	6 558	6 558
Ztráty ze znehodnocení	0	-37	-37
Zisky z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	-4 944	-4 944
Vypořádání	-170	-11 810	-11 980
<b>31. prosinec 2009</b>	<b>1 185</b>	<b>47</b>	<b>1 232</b>

V Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty zisky ve výši 1 185 mil. Kč (2008: ztráty 10 122 mil. Kč), které souvisejí s aktivy drženy ke konci účetního období. Ztráty ze znehodnocení aktiv drženy ke konci účetního období dosahovaly částky 37 mil. Kč (2008: 29 mil. Kč)

Banka zařadila CDO a nekótované akcie do kategorie finančních nástrojů, které jsou vykazány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

#### Ocenění CDO v roce 2008

V roce končícím 31. prosince 2008 byly CDO emitované společností KBC Financial Products (KBC FP) oceňovány modelem spravovaným KBC Group NV, který je založen na kótovaných cenách úvěrových derivátů Credit Default Swaps a hodnocení jednotlivých emisí CDO ratingovou společností Moody's. Ceny, které jsou odvozeny z tržních sazeb CDS: CDX, iTraxx a ABX, jsou poměrně rozděleny podle skladby podkladových aktiv zahrnutých ve struktuře finančních nástrojů CDO. Snížení ceny CDO z důvodu nízké poptávky po těchto finančních nástrojích a likvidity trhu je zohledněno prostřednictvím zaúčtování Market Value Adjustments (MVA). Vzhledem k nejistotě spojené s takto stanoveným oceněním se Banka rozhodla zaúčtovat dodatečný MVA, prostřednictvím kterého byly všechny emise přeceněny na nulovou hodnotu.

*Ocenění CDO v roce 2009*

Banka změnila v roce končícím 31. prosince 2009 oceňovací metodu pro CDO vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jako reakci na změnu tržních podmínek.

Banka se rozhodla využívat k oceňování všech CDO tzv. Gaussian Copula Mixture Model (GM model).

V současné době není trh CDO ani trh podobných strukturovaných cenných papírů likvidní, vzhledem k tomu, že neexistuje aktivní trh, na kterém by bylo možné sledovat kótované ceny či nákupní objednávky. V důsledku toho je indikativní ocenění založeno na parametrech, které Banka považuje za standardní pro výpočet indikativní hodnoty CDO.

GM model je využíván k modelování rozdělení časů selhání podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Okamžik selhání aktiva je v modelu odvozen od tržních sazeb úvěrových derivátů credit default swaps. Korelace mezi časy selhání jsou modelovány prostřednictvím funkcí Gaussian Copula a mohou být takto simulovány. Hodnota konkrétní CDO tranše je stanovena diskontováním peněžních toků, které vycházejí z křivek časů selhání příslušných podkladových aktiv.

Model rovněž zajišťuje, že podkladová aktiva (vnitřní tranše CDO) jsou oceněna konzistentně s trhem díky kalibraci s indexy CDS: CDX a iTraxx.

Cílem modelu je simulovat časy selhání každého podkladového aktiva na základě několika scénářů. Z těchto časů selhání pro každé podkladové aktivum jsou pro každý scénář a pro každou CDO tranši stanoveny jak kumulativní ztráty (noha selhání), tak i nominální hodnoty, ze kterých jsou vypláceny kupóny (kupónová noha). Obě nohy jsou závislé na předpokladech výtěžnosti a na křivkách pravděpodobnosti selhání či neselhání. Tyto křivky jsou určeny v závislosti na aktuálních tržních rozpětích CDS. V úvahu jsou brány korelace mezi časy selhání. Za každý scénář a za každou CDO tranši je vypočtena hodnota prostřednictvím oddiskontování nohy selhání i kupónové nohy. Výsledné ocenění příslušné CDO tranše je stanoveno jako průměr výsledků jednotlivých scénářů.

Následující tabulka uvádí citlivost hodnoty CDO na změnu kreditních rozpětí podkladových korporátních cenných papírů a cenných papírů podložených aktivy v referenčních portfoliích CDO transakcí. Tato analýza předpokládá zachování nezměněných oceňovacích pravidel, kdy je výsledné ocenění stanoveno jako nižší z hodnoty vypočtené prostřednictvím GM modelu a fundamentální hodnoty. Dále analýza předpokládá, že fundamentální hodnota a všechny další proměnné zůstanou nezměněny, takže ukazuje vliv změny kreditních rozpětí na GM model. Procentní změna proměnné k 31. prosinci 2009 by zvýšila (snížila) zisk nebo ztrátu v hodnotách uvedených níže.

(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku a ztráty	
	Kladný	Záporný
Procentní změna kreditních rozpětí		
+ 10	0	-71
+ 20	0	-143
+ 50	0	-338
- 10	77	0
- 20	153	0
- 50	389	0

**Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2**

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

(mil. Kč)	Přesun ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesun ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2009	2008	2009	2008
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	260	345	580	1 495
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	1 916	316	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	393	202	63	0

**Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě**

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách.

(mil. Kč)	2009		2008	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	21 589	21 589	15 400	15 400
Úvěry a pohledávky	203 026	204 647	230 383	231 955
Finanční investice držené do splatnosti	119 049	123 588	100 420	98 446
Ostatní aktiva	3 366	3 366	7 286	7 286
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	549 551	552 083	543 964	547 371
Ostatní závazky	6 189	6 189	13 917	13 917

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

**Finanční investice držené do splatnosti**

Reálné hodnoty cenných papírů držných do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

**Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami**

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

**Úvěry a pohledávky za ostatními klienty**

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

**Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky**

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

**Závazky k ostatním klientům**

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá sazbám v současné době platným pro vklady s podobnou zbytkovou splatností.

**Vydané dluhové cenné papíry**

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kótovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

**Ostatní aktiva a ostatní závazky**

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.



**31. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH****Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů**

(mil. Kč)	2009	2008
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	13 029	11 129
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	25 011	42 531
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-9 174	-25 480
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>	<b>28 866</b>	<b>28 180</b>

**Změny v provozních aktivech**

(mil. Kč)	2009	2008
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-42 649	-56 920
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 881	70
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-55 017	-22 004
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	17 907	-26 634
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-2 266	527
Čistá změna v ostatních aktivech	3 335	-1 054
	<b>-68 809</b>	<b>-106 015</b>

**Změny v provozních závazcích**

(mil. Kč)	2009	2008
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-12 734	22 961
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	42 519	-13 127
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	21 896	30 605
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	3 513	474
Čistá změna v ostatních závazcích	-7 727	-3 736
	<b>47 467</b>	<b>37 177</b>

**Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním**

(mil. Kč)	2009	2008
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	2 702	-801
Odpisy a amortizace	1 073	1 023
Amortizace diskontů a premií	293	376
Znehodnocení ostatních aktiv	98	290
Opravné položky k investičním cenným papírům a majetkovým účastem	405	538
Rezervy	-130	-22
Ostatní	708	-71
	<b>5 149</b>	<b>1 333</b>

**32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ**

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	9 612	7 193	1 402	0	18 207
Ostatní nástroje	115 438	24 581	8 749	0	148 768
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 029	6 382	10 238	0	19 649
Realizovatelná finanční aktiva	10 748	34 291	122 269	47	167 355
Úvěry a pohledávky	88 771	80 112	34 143	0	203 026
Finanční investice držené do splatnosti	11 193	31 980	75 876	0	119 049
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 069	4 376	599	0	8 044
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	3 366	0	0	0	3 366
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>245 226</b>	<b>188 915</b>	<b>253 276</b>	<b>47</b>	<b>687 464</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	9 235	7 726	1 812	0	18 773
Ostatní nástroje	4 429	0	0	0	4 429
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	105 007	968	57	0	106 032
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	109 968	200 422	239 161	0	549 551
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 309	2 249	600	0	5 158
Ostatní závazky	6 189	0	0	0	6 189
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>237 137</b>	<b>211 365</b>	<b>241 630</b>	<b>0</b>	<b>690 132</b>

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	20 590	9 953	2 892	0	33 435
Ostatní nástroje	73 771	19 364	12 891	39	106 065
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 745	4 720	23 065	0	29 530
Realizovatelná finanční aktiva	10 191	22 358	85 328	10 743	128 620
Úvěry a pohledávky	131 040	67 284	32 059	0	230 383
Finanční investice					
držené do splatnosti	9 044	33 340	58 036	0	100 420
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 753	3 760	668	0	7 181
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	7 286	0	0	0	7 286
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>256 420</b>	<b>160 779</b>	<b>214 939</b>	<b>10 782</b>	<b>642 920</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	20 482	10 651	3 924	0	35 057
Ostatní nástroje	48	0	0	0	48
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	63 060	402	50	0	63 512
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	181 349	120 715	241 900	0	543 964
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 508	848	113	0	2 469
Ostatní závazky	13 917	0	0	0	13 917
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>280 364</b>	<b>132 616</b>	<b>245 987</b>	<b>0</b>	<b>658 967</b>

### 33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

#### Podmíněná aktiva

V roce 2007 Banka obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku Banka nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku.

#### Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby Banky k 31. prosinci byly následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Úvěrové přísliby	92 945	112 344
Finanční záruky	23 409	28 551
Ostatní podmíněné závazky	799	2 530
	<b>117 153</b>	<b>143 425</b>

Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27)	374	499
---	-----	-----

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 37.2).

#### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (Poznámka: 23). Banka věří v sílu své pozice a je plně přesvědčena, že Mezinárodní rozhodčí soud rozhodne v její prospěch. Toto posouzení výsledku tohoto případu má Banka podepřeno expertními právními stanovisky. Rozhodčí řízení stále probíhá.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

#### Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

**Závazky z operativního nájmu**

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2009	2008
Méně než 1 rok	781	671
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 745	1 916
Více než 5 let	372	466
	<b>2 898</b>	<b>3 053</b>

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedená období.

**34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ**

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční aktiva</b>		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	4 001	0
Finanční aktiva k obchodování	88 468	15 401
	<b>92 469</b>	<b>15 401</b>

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2009 činila 129 946 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 86 350 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2008: 16 275 mil. Kč a 1 606 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2009	2008
<b>Finanční závazky</b>		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	76 398	28 929
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	14 854	31 601
	<b>91 252</b>	<b>60 530</b>

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16).

**35. SPŘÍZNĚNÉ STRANY**

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	1	0	0
KBC Bank NV	17 253	0	0	74	4 580	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	58	0	816	63	0	19
Fulham Road Finance Limited (spv)	0	1 185	0	0	0	0
KBC Groep	262	0	0	0	0	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	307	0	0	0	0	0
Novaservis	1	0	0	220	0	0
Ostatní	135	0	0	2	0	2
Dceřiné společnosti						
ČSOB Factoring, a.s.	0	0	0	2 241	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	0	0	0	83
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	0	0	0	0	0	0
ČSOB Leasing, a.s.	532	0	4 085	9 221	4	0
ČSOB Property Fund, uzavřený investiční fond, a.s.	116	0	0	0	0	0
Centrum Radlická, a.s.	0	0	0	205	0	0
Hypoteční banka, a.s.	6 158	5 602	84 798	28 221	0	0
Ostatní	86	0	0	0	0	0
Přídružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna, a.s.	8	0	1	0	0	11
Společné podniky						
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	0	0	0	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2009 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	291	0	0
KBC Bank NV	6 541	3 970	12 348	1 726	8
Podniky pod společnou kontrolou					
ČSOB SR	111	854	32	0	0
KBC Bank Ireland plc	0	0	11	0	0
KBC GS CZ	0	0	119	0	281
Nova Ljubljanska Banka d.d. (NLB)	0	0	10	0	0
Novaservis	0	0	15	0	0
Patria Direct	0	0	26	0	0
Patria Finance, a.s.	0	0	21	0	0
Ostatní	9	0	30	0	0
Dceřiné společnosti					
ČSOB Asset Management, a.s.	0	0	402	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	485	0	0
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	0	0	5	0	0
ČSOB Leasing, a.s.	1	0	71	0	0
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	18	0	150	0	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	28	0	250	0	0
ČSOB Property Fund, uzavřený investiční fond, a.s.	50	0	150	0	173
Centrum Radlická, a.s.	0	0	5	0	0
Bankovní informační technologie, s.r.o.	0	0	163	0	0
Hypoteční banka, a.s.	0	480	26 470	0	52
Ostatní	0	0	132	0	0
Přídružené společnosti					
ČSOB Pojišťovna, a.s.	36	554	849	0	0
Společné podniky					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	0	900	8 354	0	6

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2008 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
KBC Bank NV	16 555	0	0	73	4 103	0
Podniky pod společnou kontrolou						
KBC Groep NV	270	0	0	0	0	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	290	0	0	0	0	0
Patria Finance, a.s	383	0	0	0	0	0
ČSOB SR	159	0	865	2 215	0	0
Novaservis	5	0	0	274	0	0
Dorset Street Finance Ltd	0	90	0	0	0	0
Ostatní	142	95	0	28	0	5
Dceřiné společnosti						
ČSOB Asset Management, a.s.	0	0	54	0	0	0
ČSOB Factoring, a.s.	0	0	0	2 914	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	1	0	0	0	0	183
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	0	0	0	36	0	0
ČSOB Leasing, a.s.	500	0	4 131	17 897	0	0
ČSOB Property Fund, uzavřený investiční fond, a.s.	114	0	0	0	0	0
Centrum Radlická, a.s.	0	0	0	270	0	0
Hypoteční banka, a.s.	7 506	6 910	62 137	14 053	0	0
Ostatní	43	0	8	0	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna, a.s.	26	0	0	0	0	10
Společné podniky						
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	0	0	0	957	0	0



Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2008 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	62	0	0
KBC Bank NV	10 271	4 636	31 431	1 512	0
Podniky pod společnou kontrolou					
KBC Bank Nederland NV	0	0	113	0	0
KB Lux	0	250	52	0	0
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	0	121	0	0	0
Patria Finance, a.s.	1	0	41	0	150
ČSOB SR	39	1 563	47	0	0
Novaservis	0	0	47	0	0
Merrion Properties	0	0	37	0	0
Ostatní	14	0	40	0	7
Dceřiné společnosti					
ČSOB Asset Management, a.s.	0	0	207	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	501	0	0
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	0	0	0	0	0
ČSOB Leasing, a.s.	0	0	266	0	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	16	0	286	0	0
ČSOB Property Fund, uzavřený investiční fond, a.s.	0	0	194	0	173
Centrum Radlická, a.s.	0	0	2	0	0
Bankovní informační technologie, s.r.o.	0	0	187	0	0
Hypoteční banka, a.s.	0	0	16 805	0	0
Ostatní	4	10	579	0	0
Přidružené společnosti					
ČSOB Pojišťovna, a.s.	18	42	1 577	0	0
Společné podniky					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	0	1 285	6 878	0	0

Pohledávky a závazky s KBC Bank NV a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společnostem, přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka pořídila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank NV	484	534	213	1 731
Podniky pod společnou kontrolou				
IIB Bank Public Limited Company	0	0	15	1
KB Lux	1	5	4	12
Kredyt Bank SA	0	0	0	17
Patria Finance, a.s.	0	0	17	9
Sydney Street Finance Limited	28	0	75	0
Baker Street Finance Limited	42	0	111	0
ČSOB SR	38	7	78	20
Novaservis	12	0	19	1
Dorset Street Finance Ltd	42	0	112	0
Regent Street Limited	16	0	42	0
Pembroke Square Limited	10	0	26	0
Fulham Road Finance Limited (spv)	50	0	122	0
Clifton Finance Street Limited (spv)	30	0	78	0
Oxford Street Finance Limited (spv)	24	0	63	0
Ostatní	6	4	8	9
Dceřiné společnosti				
ČSOB Asset Management, a.s.	0	4	0	8
ČSOB Factoring, a.s.	49	0	133	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	11	0	14
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	0	1	4	0
ČSOB Leasing, a.s.	487	2	943	5
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	0	12	0	3
Centrum Radlická, a.s.	6	0	13	0
Bankovní informační technologie, s.r.o.	0	2	0	6
Hypoteční banka, a.s.	3 525	755	2 217	217
Ostatní	0	8	9	7
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	46	0	40
Společné podniky				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	23	280	50	228

Významné poplatkové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Securities NV	2	0	0	0
Patria Direct	8	0	0	0
Dceřiné společnosti				
Auxilium, a.s.	1	0	0	0
Bankovní informační technologie, s.r.o.	0	86	0	99
ČSOB Asset Management, a.s.	8	0	21	0
ČSOB Factoring, a.s.	2	0	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	329	0	395	0
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	1	0	0	0
ČSOB Leasing, a.s.	24	0	35	0
ČSOB Property Fund, uzavřený investiční fond, a.s.	1	0	0	0
Hypoteční banka, a.s.	52	0	66	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	81	0	64	0
Společné podniky				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	1	19	9	15

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2009 objemu 7 556 mil. Kč (2008: 1 014 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2009 hodnoty 177 mil. Kč (2008: 166 mil. Kč).

V souladu se skupinovou strategií začala Banka během roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC GS CZ o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2009 Banka získala 41 mil. Kč za pronájem a související služby, 20 mil. Kč za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 1 150 mil. Kč.

V roce 2009 Banka prodala KBC Bank NV svůj podíl v ČSOB SR za celkových 11 744 mil. Kč (Poznámka: 2.5). Celkový realizovaný zisk z této transakce ve výši 6 530 mil. Kč je zahrnut v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 2.5).

V roce 2009 Banka získala 275 mil. Kč (2008: 377 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení, řízení rizik apod. Pokles v roce 2009 byl způsoben převodem bankovních ICT aktivit do KBC GS CZ.

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	759	45	936	74
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Finance Ireland	367	0	420	0
Kredyt Bank SA	0	1	0	0
Motokov, a.s.	0	0	5	5
Patria Finance, a.s.	0	20	0	0
ČSOB SR	0	45	0	22
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing, a.s.	0	529	0	539
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	1	0	0

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

Záruky vydané Bankou mají povahu podílů na úvěrovém riziku.

### 36. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

#### KBC Global Services Czech Branch

Smlouva o nákupu aktiv mezi Bankou a KBC Global Services NV byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT z Banky na KBC GS CZ. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 ve finančních výkazech Banky klasifikována jako Aktiva určená k prodeji. Další informace jsou vykázány v Poznámce 2.5.

Ocenění nově vytvořené společnosti bude dokončeno v roce 2010. Kupní cena bude určena na základě znaleckého posudku a to znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze. Finanční dopad prodeje podniku se projeví v roce 2010.

## 37. ŘÍZENÍ RIZIK

### 37.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí všech bankovních aktivit. Banka jej proto neustále sleduje, měří a vyhodnocuje, zda nepřekračuje stanovené limity. Proces řízení rizik je klíčový pro udržení ziskovosti Banky a každý její zaměstnanec je spoluodpovědný za řízení rizika vztahujícího se k jeho činnosti. Banka je vystavena úvěrovému, likviditnímu, operačnímu a tržnímu riziku, které se dále dělí na riziko obchodní a investiční.

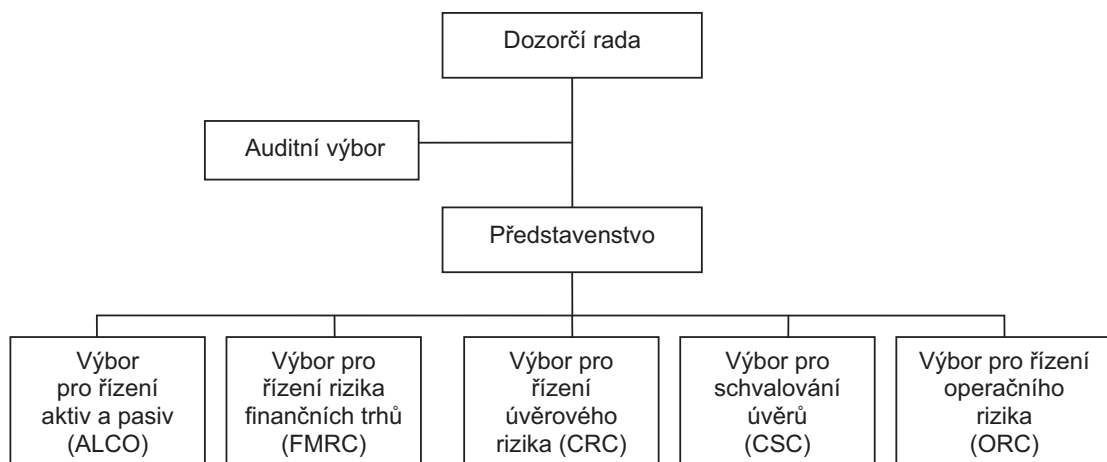
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanovování minimální výše kapitálu.

#### Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese představenstvo Banky. Vedle představenstva existují i nezávislé útvary odpovědné za řízení a monitorování rizik v Bance.

Struktura řízení rizik v ČSOB vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC podle modelu kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik, jehož součástí je:

- Zapojení vedoucích orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



#### Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

#### Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Banky.

### *Auditní výbor*

Auditní výbor dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik, přičemž zvláštní důraz je věnován správnosti finančního výkaznictví. Auditní výbor je informován o nastavení systémů pro monitoring řízení rizik, kterým je Banka vystavena, zejména nastavení monitoringu kontroly řízení rizik. Auditní výbor prověřuje monitoring následujících rizik: ALM, tržního, úvěrového, pojišťovacího a operačního. Auditní výbor podává zprávu dozorčí radě o struktuře a úrovni limitů.

### **Výbory pro řízení rizika**

#### *Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)*

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro bankovní investiční portfolio. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sleduje jejich splnění.

#### *Výbor pro řízení rizika finančních trhů (FMRC)*

FMRC, který se skládá z vrchních ředitelů ČSOB zodpovědných za finanční trhy a řízení rizik, má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie tržního rizika Banky a implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio v celé Bance. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení tržních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení tržních rizik a sleduje jejich splnění.

#### *Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)*

Výbor pro řízení úvěrového rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj úvěrové rizikové strategie a implementování principů, rámců, politik a limitů pro úvěrové riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení úvěrových rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení úvěrových rizik a sleduje jejich splnění.

#### *Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)*

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jako takový postupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Banku.

#### *Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)*

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

### **Ostatní orgány**

#### *Útvar řízení rizik*

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces (kromě úvěrového rizika). Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Bankou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

#### *Útvar úvěry*

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Bankou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

#### *Útvar řízení aktiv a pasiv*

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv bankovního investičního portfolia. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Banky.

#### *Útvar finanční trhy*

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Banky.

#### *Interní audit*

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Bance nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Bankou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

#### **Měření rizika a vykazovací systémy**

Bankovní rizika jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Banka také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Bankou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Banky a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Banka ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Banka monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Banka vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány představenstvu, výboru pro řízení aktiv a pasiv a výboru pro řízení úvěrového rizika. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, historické Value-at-risk (hVaR), úrokovou citlivost (BPV), úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorcí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Banky dostávají denně report o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

#### **Zmírnění rizika**

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvaru Middle Office finančních trhů (podle ekonomického uvážení spíše než podle pravidel zajištění IFRS). Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvaru čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

#### **Přílišná koncentrace rizika**

Koncentrace rizika vzniká, když několik protistran je zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Banky vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Bankovní metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Selektivní zajišťování je používáno v Bance k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

### 37.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Banka převážně využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) a to jak pro retailové, tak i pro neretailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, objemově významní SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházejí z regulatorních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty slouží k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

#### Angažovanost vůči neretailovým subjektům

*Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)*

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Foundation modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň 12, který je nejhorší.

Vzorový PD rating obsahuje následující kategorie:

Kategorie rizika	PD rating
Standardní	1-7
Sledované – Asset Quality review (AQR)	8-9
Nejisté – performing	10
Nejisté – non-performing	11
Ztrátové	12

Ratingové stupně 1 až 9 se užívají pro pohledávky bez selhání dlužníka, stupeň 10 pro pohledávky se selháním dlužníka, ale performing a ratingové stupně 11 a 12 pak pro non-performing pohledávky.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Pohledávky se selháním dlužníka, ale performing jsou takové, které splňují definici bodu (i), ale nejsou po splatnosti déle jak 90 dnů a nejsou předmětem insolvenčního řízení iniciovaného Bankou nebo jiným dlužníkem.



PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

#### *Schvalovací proces*

Schvalovací proces je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru tak i útvaru Úvěry. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

V některých případech útvar Úvěry deleguje pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Proces schvalování pak obvykle nevyžaduje intervenci útvaru Úvěry. V některých případech (u SME) je vyjádření útvaru Úvěry vyžadováno, ale ve všech případech je konečné rozhodnutí přijato držiteli delegované schvalovací pravomoci. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na riziku (větší pravomoc pro menší riziko, menší pravomoc pro větší riziko) a je každoročně přezkoumáno útvarem Úvěry v rámci nejvyššího úvěrového výboru. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

#### *Proces individuálního sledování*

Nezávisle na ratingu se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Navíc některé ukazatele vedou k častějšímu předkládání úvěrové dokumentace. Mezi tyto ukazatele patří porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímo porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Pro rizikovější případy může úvěrový výbor stanovit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším ratingem.

Útvar Úvěry může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních typů angažovaností v případě, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

#### *Proces kolektivního sledování*

Proces kolektivního sledování je aplikován na objemově významné SME klienty, u kterých jsou čtvrtletně kontrolovány interní a externí kovenanty. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu přezkoumání.

### **Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)**

#### *Schvalovací proces*

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat (Credit Bureaus – Registry úvěrů), které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

*Klasifikace rizika*

Z pohledu rizika jsou expozice vůči retailovým expozicím klasifikovány do následujících kategorií na základě počtu dnů po splatnosti:

Kategorie rizika	Dny po splatnosti
Standardní	0-30
AQR	31-90
Nejisté	91-360
Ztrátové	>360

*Proces sledování*

Proces sledování retailových úvěrů je založen na agregovaných datech (neprovádí se individuální přezkoumání) a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji tzv. LLR v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvarem Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvary Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

**Finanční deriváty**

Úvěrové riziko vyplývající z finančních derivátů se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou, vykazovanou ve výkazu o finanční situaci.

**Riziko spojené s úvěrovým závazkem**

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Pozn.	2009	2008
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	14 198	7 055
Finanční aktiva k obchodování	15	166 975	139 500
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	19 649	29 530
Realizovatelná finanční aktiva	16	167 355	128 620
Úvěry a pohledávky	17	203 026	230 383
Finanční investice držené do splatnosti	16	119 049	100 420
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	8 044	7 181
Ostatní aktiva	23	3 366	7 286
<b>Celkem</b>		<b>701 662</b>	<b>649 975</b>
Podmíněné závazky	33	24 208	31 081
Úvěrové přísliby	33	92 945	112 344
<b>Celkem</b>		<b>117 153</b>	<b>143 425</b>
<b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>		<b>818 815</b>	<b>793 400</b>

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

**Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku**

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, geografickým regionem a průmyslovým odvětvím. Maximální úvěrová angažovanost vůči klientovi Hypoteční banka, a.s. k 31. prosinci 2009 byla 124 779 mil. Kč (31. prosince 2008: 90 606 mil. Kč) před započtením zajištění či jiného snížení úvěrového rizika a 124 779 mil. Kč (31. prosince 2008: 90 606 mil. Kč) po zohlednění takového zajištění.

Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2009	2008
Česká republika	720 510	653 341
Slovenská republika	7 140	21 809
Ostatní Evropa	84 891	110 505
Ostatní	6 274	7 745
<b>Celkem</b>	<b>818 815</b>	<b>793 400</b>

Analýza finančních aktiv Banky bez veškerých zajištění či jiných typů úvěrového posílení bude podle průmyslových odvětví vypadat následovně:

(mil. Kč)	2009	2008
Veřejná správa	299 510	188 603
Neúvěrové instituce	10 887	8 677
Úvěrové instituce	230 330	257 167
Pojišťovny	1 093	254
Finanční služby	31 794	55 276
Ostatní nefinanční společnosti	206 319	255 503
Drobní klienti	38 882	27 920
<b>Celkem</b>	<b>818 815</b>	<b>793 400</b>

**Zajištění a další typy úvěrového posílení**

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

Management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Banka dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Banka takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Navíc Banka využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

### Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

#### *Individuální opravné položky*

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost.

#### *Kolektivní opravné položky*

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyžadují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Místní management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2009 i 2008 Banka použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

**Kvalita úvěrového portfolia**

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila čtyři kategorie, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2009 a 2008:

(mil. Kč)	2009			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva		
		Kolektivně	Individuálně	
		Standardní	AQR	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	19 649	0	0	19 649
Realizovatelná finanční aktiva	167 372	0	143	167 515
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	29	0	0	29
Neúvěrové instituce	4 143	0	0	4 143
Úvěrové instituce	34 436	10	688	35 134
Firemní bankovníctví	122 271	7 583	9 229	139 083
Retailové bankovníctví	29 252	380	1 498	31 130
Časové rozlišení úrokových výnosů	842	0	0	842
	190 973	7 973	11 415	210 361
Finanční investice držené do splatnosti	119 049	0	0	119 049
<b>Celkem</b>	<b>497 043</b>	<b>7 973</b>	<b>11 558</b>	<b>516 574</b>
(mil. Kč)	2008			
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	29 530	0	0	29 530
Realizovatelná finanční aktiva	117 869	0	143	118 012
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	6 023	0	0	6 023
Neúvěrové instituce	3 271	0	0	3 271
Úvěrové instituce	27 703	114	502	28 319
Firemní bankovníctví	167 871	3 688	4 298	175 857
Retailové bankovníctví	19 183	217	1 369	20 769
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 247	2	0	1 249
	225 298	4 021	6 169	235 488
Finanční investice držené do splatnosti	100 389	0	433	100 822
<b>Celkem</b>	<b>473 086</b>	<b>4 021</b>	<b>6 745</b>	<b>483 852</b>

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní
Úvěrové instituce	0	0	3	71
Firemní bankovníctví	1 930	274	2 096	218
Retailové bankovníctví	1 146	217	1 093	161
<b>Celkem</b>	<b>3 076</b>	<b>491</b>	<b>3 192</b>	<b>450</b>

Přehled hrubých hodnot a částek znehodnocení jednotlivě posuzovaných finančních aktiv je následující:

(mil. Kč)	2009		2008	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Realizovatelná finanční aktiva				
Majetkové cenné papíry	97	-92	56	-56
Dluhové cenné papíry	143	-136	143	-136
Finanční investice držené do splatnosti				
Dluhové cenné papíry	0	0	433	-402
Úvěry a pohledávky				
Úvěrové instituce	688	-215	502	-19
Firemní bankovníctví	9 229	-5 623	4 298	-3 640
Retailové bankovníctví	1 498	-1 130	1 369	-1 127
	11 415	-6 968	6 169	-4 786
<b>Celkem</b>	<b>11 655</b>	<b>-7 196</b>	<b>6 801</b>	<b>-5 380</b>

Účetní hodnota restrukturalizovaných finančních aktiv, která by jinak byla po splatnosti nebo znehodnocená, k 31. prosinci 2009 činila 790 mil. Kč (31. prosince 2008: 163 mil. Kč) (Poznámka: 2.4 (7) (iii)).

#### Ekonomická recese

Banka v roce 2009 významně nezměnila svůj přístup k řízení úvěrového rizika z důvodu ekonomické recese. Banka používá stejná opatření k řízení rizika jako před krizí. Nicméně Banka posílila monitoring úvěrových rizik a zvýšila své kapacity pro řešení úvěrových angažovaností v selhání. Ekonomické podmínky se dále odrážely v přísnějším a konzervativnějším rozhodování Úvěrové komise, kdy riziková klasifikace angažovaností, která vyplynula ze statistických modelů, mohla být změněna expertními odhady členů Úvěrové komise.

V důsledku ekonomické recese se v roce 2009 výrazně zvýšily úvěrové ztráty ve srovnání s předchozími lety. Nejvyšší ztráty byly evidovány v korporátním sektoru a v sektoru SME. Management ČSOB očekává, že bude nadále pokračovat nepříznivý vliv ekonomické recese na úvěrové ztráty Banky v roce 2010.

### 37.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Banka nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

#### Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

#### Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

#### Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky v střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako poměr úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi (čítatel) nad objemem vkladů přijatých od jiných klientů než úvěrových institucí (jmenovatel). Strategii Banky je udržovat ukazatel LTD výrazně pod hodnotou 1. Banka si také klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vyššímu managementu ČSOB.

Ukazatel LTD se v letech 2009 a 2008 vyvíjel následovně:

(%)	2009	2008
31. březen	42,5	40,6
30. červen	39,4	42,8
30. září	39,1	43,9
31. prosinec	35,1	43,9

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2% klientských vkladů.

Ukazatel Stock liquidity ratio, který byl zobrazen ve finančních výkazech k 31. prosinci 2008, byl zrušen s účinností od 1. ledna 2009.

### Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	9 235	8 241	2 295	19 771
Ostatní nástroje	0	4 429	0	0	4 429
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	105 007	1 031	68	106 106
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	292 127	216 160	14 339	36 538	559 164
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 309	2 390	765	5 464
Ostatní závazky	0	6 189	0	0	6 189
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>292 127</b>	<b>343 329</b>	<b>26 001</b>	<b>39 666</b>	<b>701 123</b>

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	20 482	11 411	4 923	36 816
Ostatní nástroje	0	48	0	0	48
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	63 060	426	58	63 544
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	278 648	223 249	18 794	31 691	552 382
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	1 508	904	138	2 550
Ostatní závazky	0	13 917	0	0	13 917
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>278 648</b>	<b>322 264</b>	<b>31 535</b>	<b>36 810</b>	<b>669 257</b>

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 117 153 mil. Kč (2008: 143 425 mil. Kč) je nižší než jeden rok. To představuje nediskontované peněžní toky podmíněných závazků a úvěrových příslibů poskytnutých Bankou na bázi jejich nejdřívější možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejdřívější datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejdřívějšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě nediskontovaných peněžních toků, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání.



### 37.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě historické Value-at-Risk (hVaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

#### Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Banka používá lineární model hVaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, pozice v těchto produktech ale není významná.

Standardní hVaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Bankou. Banka používá scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

#### Cíle a omezení metody VaR

Banka používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

#### hVaR předpoklady

hVaR, který je užíván Bankou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99 % úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10ti dní by ztráta převyšující hodnotu hVaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Banka užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

Od té doby, co je hVaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, hVaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize. V letech 2008 a 2009 nebyly denní ztráty nikdy větší než jednodenní VaR.

ČNB v červnu 2007 schválila Bance používání vlastního modelu (hVaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Následující tabulky udávají kapitálové požadavky stanovené použitím modelu hVaR v letech 2009 a 2008:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2009	110,8	4,0	-1,4	113,4
Průměr za období	137,1	12,1	-9,3	139,9
Maximum	533,6	42,4	-75,9	500,1
Minimum	74,5	1,5	-0,7	75,3

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2008	338,3	6,1	-43,1	301,3
Průměr za období	231,7	9,2	-11,2	229,7
Maximum	553,1	67,3	-95,0	525,4
Minimum	144,7	0,9	-1,0	144,6

### Tržní riziko – Investiční portfolio

#### Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním fixní sazby finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno pouze z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-4,5	-2,7	-20,4	-13,1	-40,7
EUR	+ 10	0,5	-0,1	-2,7	-6,6	-8,9
USD	+ 10	0,1	-0,3	-0,2	-0,8	-1,2
Kč	- 10	4,5	2,7	20,4	13,1	40,7
EUR	- 10	-0,5	0,1	2,7	6,6	8,9
USD	- 10	-0,1	0,3	0,2	0,8	1,2

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-16,5	-14,8	-78,8	-433,0	-543,1
EUR	+ 10	1,3	-0,1	44,5	44,5	90,2
USD	+ 10	0,0	0,0	1,6	0,0	1,6
Kč	- 10	16,5	14,8	78,8	433,0	543,1
EUR	- 10	-1,3	0,1	-44,5	-44,5	-90,2
USD	- 10	0,0	0,0	-1,6	0,0	-1,6

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2008:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-9,4	-3,2	88,8	-53,9	22,3
EUR	+ 10	0,9	-0,2	-16,8	-20,7	-36,8
USD	+ 10	0,1	0,0	-1,0	-1,1	-2,0
Kč	- 10	9,4	3,2	-88,8	53,9	-22,3
EUR	- 10	-0,9	0,2	16,8	20,7	36,8
USD	- 10	-0,1	0,0	1,0	1,1	2,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-0,3	-3,1	-144,5	-345,6	-493,5
EUR	+ 10	-0,9	-0,7	-8,6	-24,3	-34,5
USD	+ 10	-0,2	0,0	-1,5	-12,8	-14,5
Kč	- 10	0,3	3,1	144,5	345,6	493,5
EUR	- 10	0,9	0,7	8,6	24,3	34,5
USD	- 10	0,2	0,0	1,5	12,8	14,5

#### Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Banka proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

V důsledku významného poklesu hodnoty CDO denominovaných v měně EUR existovala na konci roku 2008 otevřená pozice investičního portfolio v cizí měně. Tržní přecenění finančních nástrojů CDO pak vedlo k přezajištění celé pozice. V následujících dnech byl objem zajišťovacích nástrojů přizpůsoben hodnotě CDO a tím byla otevřená pozice částečně uzavřena.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2009			2008		
	Pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	397	15	-15	11 910	442	-442

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

*Riziko změny cen akcií*

Banka nepodstupuje žádné akciové riziko v investičním portfoliu.

*Riziko předčasného splacení*

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

**37.5 Operační riziko**

Definice operačního rizika v rámci Skupiny ČSOB je v souladu s požadavky na pravidla týkající se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivou EU o kapitálové přiměřenosti. Operační riziko je definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí a zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

**Principy řízení operačních rizik**

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci ČSOB, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejméně významnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

**Systém řízení operačních rizik**

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Tento systém je podporován vedením Banky přes člena Představenstva Banky odpovědného za řízení rizik, který předsedá Výboru pro řízení operačních rizik (ORC).

*ORC a Sub-ORCs.*

ORC pokrývá celou Skupinu ČSOB. Členové a pozorovatelé ORC sestávají ze zástupců obchodních útvarů, Interního auditu, Právního a útvaru Compliance. Rovněž osm Sub-ORC aktivně funguje na lokální úrovni (tj. v rámci dceřiných společností, distribuce a produktových tovarů).

### *Útvar Řízení rizik*

Útvar Řízení rizik je zodpovědný za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblasti operačních rizik. Řízení rizik dále koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinovány speciálními útvary, jako jsou Compliance, Řízení informačních rizik, Komunikace, Právní a Daňový útvar.

### *Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)*

Lormové jsou kontaktními osobami pro útvar Řízení operačních rizik a osobami zodpovědnými za organizaci, koordinaci a implementaci úkolů operačního rizika v jejich jednotkách. Jsou to specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniivému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik.

### *Krizové řízení*

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, skupina ČSOB zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci skupiny ČSOB jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci představenstva. Kromě toho má skupina ČSOB zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

### **Základní stavební bloky řízení operačních rizik**

#### *Sběr škodních dat*

Banka zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně reconciliována.

#### *Hodnocení rizik specialisty - RSA*

Risk self-assessments (RSA) zahrnují identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Risk self assessments se zaměřují do budoucnosti a umožňují tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. RSA sestávají z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniivými manažery a diskutovány na Sub-ORC.

#### *Hodnocení rizik managementem (Risk Scan)*

Risk Scany jsou organizovány formou jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vyššího managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci RSA obchodními specialisty.

#### *Klíčové indikátory rizika*

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům a/nebo efektivnosti stávajících kontrolních procedur. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro skupinu ČSOB jako celek nebo pro některé její části.

### 38. KAPITÁL

Banka aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Banky je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Banka vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

#### Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Banky je zabezpečit, aby Banka vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

(mil. Kč)	2009	2008
Tier 1 kapitál	33 953	33 707
Tier 2 kapitál	11 970	11 967
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-957	-11 283
<b>Kapitál celkem</b>	<b>44 966</b>	<b>34 391</b>
Kapitálové požadavky	29 423	31 814
<b>Rizikově vážená aktiva</b>	<b>367 784</b>	<b>397 672</b>
Kapitálová přiměřenost	12,23 %	8,65 %

Pokles odčitatelných položek od kapitálu Tier 1 a Tier 2 byl zapříčiněn prodejem ČSOB SR v prosinci 2009 (Poznámka 2.5).



## Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ObchZ)

### 1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Identifikační číslo: 00001350

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46

(dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

### 2. Konečná ovládající osoba

KBC Group NV

Belgie, 1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Havenlaan 2

### 3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 (dále jen „účetní období“).

### 4. Vztahy mezi propojenými osobami

**ČSOB měla v účetním období s propojenými osobami vztahy v následujících oblastech:**

#### 4.1 Základní bankovní obchody

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2009 (Poznámka: 35)

##### *a. Účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk, domácí a mezinárodní cash management*

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cashpooling, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

##### *b. Platební karty*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o vydání platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

##### *c. Elektronické bankovníctví*

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla propojeným osobám následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24, resp. tyto produkty byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily



poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *d. Šeky a směnky*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o obstarání směnek a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních poplatcích a v provizích za umístění směnek. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *e. Úvěrové produkty a záruky*

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry a povolené přečerpání běžného účtu, a přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy, a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob byly za tyto služby uhrazeny smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *f. Investiční služby*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *g. Hypoteční zástavní listy a dluhopisy*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

## 4.2 Ostatní vztahy

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2009 (Poznámka: 35)

### 4.2.1 Smlouvy

#### *a. Leasingové smlouvy*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob leasingové smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě leasingových smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve finančním pronájmu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *b. Pojistné smlouvy*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob pojistné smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *c. Smlouvy o nájmu a pronájmu*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě nájemních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené

osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v pronájmu věci nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *d. Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv týkající se této oblasti vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *e. Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Dále v souvislosti se smlouvami o spolupráci ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o zpracování osobních údajů, smlouvy o důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v předávání informací a zajištění mlčenlivosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *f. Smlouvy o poskytování služeb – IT*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií spočívající zejména v nájmu nebo výpůjčce hardwaru nebo softwaru, postoupení práv k softwaru, poskytnutí licencí k softwaru a údržbě softwaru, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v poskytnutí hardwaru nebo softwaru nebo licence nebo v postoupení práv k softwaru či údržbě softwaru. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *g. Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb Call centra, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *h. Smlouvy o poskytování služeb – back office*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti back-office systémů a procesů, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *i. Dohody o převzetí závazků a práv s propojenou osobou – společností KBC Global Services NV (dále jen KBC GS) a KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (dále jen KBC GS CZ)*

ČSOB uzavřela v účetním období s jednou z propojených osob – společností KBC GS CZ a současně dodavatelem ICT produktů a služeb celou řadu trojstranných dohod o převodu práv a závazků ze smluv, které byly uzavřeny původně jménem ČSOB. Na základě těchto dohod byly práva a závazky z těchto smluv převedeny z ČSOB na KBC GS CZ. Ta se tak stala novým smluvním partnerem dodavatelů ICT produktů a služeb. Tyto právní dokumenty bylo nutno uzavřít v souvislosti s rozhodnutím o outsourcingu všech ICT služeb z ČSOB na KBC GS CZ. Uzavřením dohod, které pouze právně ošetřily změnu na straně objednatele, aniž by měnily původní smluvní podmínky, nevznikla Bance žádná újma.

Stávající zaměstnanecké smlouvy pracovníků ČSOB ICT služeb byly převedeny na KBC GS CZ v souladu s právními předpisy k 1. červnu 2009.

Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Byla uzavřena dohoda o nákupu aktiva mezi ČSOB a KBC GS, která vstoupila v platnost v lednu 2010. Dohoda převedla majetek týkající se ICT do KBC GS CZ.

#### *j. Ostatní smlouvy*

Smlouvy uzavřené v účetním období:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Rámcová smlouva o vnitropodnikových službách (interní a externí audit)	Smluvní odměna	ČSOB a všechny dceřiné společnosti	Nevznikla
Rámcová smlouva o ICT services (outsourcing ICT služeb)	Smluvní odměna	ČSOB a všechny dceřiné společnosti	Nevznikla
Dohoda o způsobu přechodu práv a povinností z pracovněprávních vztahů (přechod zaměstnaneckého kmene)	Žádné	ČSOB a všechny dceřiné společnosti	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí služeb mezi ČSOB a KBC GS CZ ze dne 1. června 2009 číslo: 9200900187/010951000948 + dodatek 9200900188/010951000949; doplnění č:1 dohody o poskytnutí služeb ze dne 1. prosince 2009	Smluvní odměna	ČSOB a všechny dceřiné společnosti	Nevznikla
Dohoda o prodeji podílu ve společnosti ČSOB SR	Platba	ČSOB Factoring ČR	Nevznikla
Dohoda o ukončení dohody o výkonu hlasovacích práv ve společnosti ČSOB SR	Ukončení výkonu hlasovacích práv	ČSOB Factoring ČR	Nevznikla
Dohoda o ukončení dohody o výkonu hlasovacích práv ve společnosti ČSOB SR	Ukončení výkonu hlasovacích práv	ČSOB Leasing ČR	Nevznikla
Dohoda o prodeji podílu ve společnosti ČSOB SR	Platba	ČSOB Leasing ČR	Nevznikla
Smlouva na externí komunikaci	Smluvní odměna	ČSOB PF Progres	Nevznikla
Smlouva na externí komunikaci	Smluvní odměna	ČSOB PF Stabilita	Nevznikla
Pojištění ke kreditním kartám	Pojistné	ČSOB Pojišťovna	Nevznikla
Dohoda o přefakturaci ceny za spotřebovanou el. energii (včetně dodatku)	Přefakturace	ČSOB Pojišťovna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti compliance	Smluvní odměna	ČMSS	Nevznikla
Rámcová smlouva o dodávkách dárkových a propagačních předmětů společností REDA, a.s.	Smluvní odměna	ČMSS	Nevznikla
Smlouva o přefakturaci za poskytnuté služby společnosti Reuters Czech Republic, s.r.o.	Přefakturace	ČMSS	Nevznikla
Dohoda o prodeji podílu ve společnosti ČSOB SR	Platba	KBC Bank	Nevznikla

#### 4.2.2 Jiné právní úkony

ČSOB učinila v účetním období Rozhodnutí jediného akcionáře/společníka v zájmu některých propojených osob (dceřiných společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem), o:

- schválení účetní závěrky,
- vypořádání hospodářského výsledku a výplatě dividend,
- volby členů orgánů a jejich odměňování,
- zvýšení / snížení základního kapitálu a/nebo emisního ážia,
- prodej společností v konsolidačním celku.

Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### 4.2.3 Ostatní opatření

V účetním období:

- vyplatily ČSOB dividendy následující propojené osoby: Auxilium, BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring ČR, Hypoteční banka, ČSOB IBS, ČSOB IS, ČSOB Leasing ČR a ČSOB Property fund;
- ČSOB vyplatila dividendu do KBC Bank;
- ČSOB učinila v účetním období Rozhodnutí jediného akcionáře/společníka v zájmu některých propojených osob (dceřiných společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem), o prodeji HZL a výplatě emisního ážia v následujících propojených osobách: Auxilium a ČSOB IBS.

## 5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osob ovládajících ČSOB na okruh osob, které jsou těmito osobami ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám a že ČSOB z výše uvedených vztahů nevznikla žádná újma.

V Praze dne 10. března 2010

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



**Pavel Kavánek**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Hendrik Scheerlinck**  
člen představenstva  
a vrchní ředitel

## Cenné papíry ČSOB

### Akcie

#### Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2009	k 2. březnu 2010
ISIN	CZ0008000288	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie	Kmenová akcie
Forma	Na jméno s omezenou převoditelností	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná	Zaknihovaná
Počet kusů	5 855 000 ks	292 750 000 ks
Jmenovitá hodnota	1 000 Kč	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 000 Kč	5 855 000 000 Kč
<b>Výše základního kapitálu</b>	<b>5 855 000 000 Kč</b>	<b>5 855 000 000 Kč</b>
Splaceno	100 %	100 %

**100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.**

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 Obchodního zákoníku. V roce 2009 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Akcie ČSOB **nejsou kótovanými cennými papíry**, tj. nebyly přijaty k obchodování na regulovaném trhu v žádném členském státu Evropské unie ani státu Evropského hospodářského prostoru.

#### Práva spojená s akciemi ČSOB

**Práva a povinnosti spojené s vlastnictvím akcií ČSOB** zahrnují zejména:

- Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu.
- Právo akcionáře účastnit se valné hromady.  
Na valné hromadě má akcionář právo
  - hlasovat,
  - požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
  - uplatňovat návrhy a protinávrrhy.
- Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

**Hlasovací práva** spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená.

## Dluhopisy

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů a hypotečních zástavních listů (HZL), které byly vydány v rámci **dluhopisového programu ČSOB**. Tento program byl schválen v listopadu 2003 Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčený počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

**Do 31. prosince 2009 vydala ČSOB v České republice** v rámci dluhopisového programu následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Celková jmenovitá hodnota emise
Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	CZ0002000706	15. 11. 2005	mil. Kč 1 300
Dluhopis ČSOB ZERO CZK/2010	CZ0003701450	23. 1. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO EUR/2010	CZ0003701468	23. 1. 2008	mil. EUR 30
Dluhopis ČSOB ZERO USD/2010	CZ0003701476	23. 1. 2008	mil. USD 30
Dluhopis ČSOB ZERO CZK II/2010	CZ0003701484	13. 2. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK III/2010	CZ0003701492	27. 2. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK IV/2010	CZ0003701500	19. 3. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK V/2010	CZ0003701534	16. 4. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK VI/2010	CZ0003701542	30. 4. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK VII/2010	CZ0003701641	21. 5. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK VIII/2010	CZ0003701674	2. 7. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO EUR II/2010	CZ0003701682	2. 7. 2008	mil. EUR 30
Dluhopis ČSOB ZERO CZK IX/2010	CZ0003701708	23. 7. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK X/2010	CZ0003701716	6. 8. 2008	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XI/2010	CZ0003701724	27. 8. 2008	mil. Kč 5 000
<b>Dluhopis ČSOB VAR/2018</b>	<b>CZ0003701799</b>	<b>22. 12. 2008</b>	<b>mil. Kč 100</b>
Dluhopis ČSOB ZERO USD II/2011	CZ0003701914	11. 3. 2009	mil. USD 30
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XII/2012	CZ0003702029	9. 7. 2009	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB Komodity I/2012	CZ0003702060	24.11. 2009	mil. Kč 200
Dluhopis ČSOB ZERO EUR III/2012	CZ0003702235	26.11. 2009	mil. EUR 10
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XIII/2012	CZ0003702243	26.11. 2009	mil. Kč 1 000

Dluhopisy **ČSOB VAR/2018 jsou kótovány na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.**; obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 22. prosince 2008. Ostatní dluhopisy a HZL jsou nekótovanými cennými papíry.

**V prvních třech měsících roku 2010** vydala ČSOB v České republice v rámci dluhopisového programu následující nekótovanou emisi dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Celková jmenovitá hodnota emise
Dluhopis ČSOB Inflation I/2015 (1. tranše)	CZ0003702292	10. 3. 2010	mil. Kč 170

**Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky spolu s prospektem Dluhopisu ČSOB VAR/2018 jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB [www.csob.cz](http://www.csob.cz).**

## K podnikání ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., působí jako **univerzální banka** v České republice.

### Právní předpisy, kterými se ČSOB řídí

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí **právními předpisy platnými na území České republiky**. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Obchodním zákoníkem.

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle Zákona o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako vázaný **pojišťovací zprostředkovatel**.

### Hlavní oblasti činnosti

#### Předmět podnikání ČSOB

– upraven ve Stanovách ČSOB (část Činnost a organizace společnosti – III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Kromě těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing)
- platební styk a zúčtování
- vydávání a správa platebních prostředků
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona
- vydávání hypotečních zástavních listů
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- pronájem bezpečnostních schránek
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše, a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Od 1. června 2009 **outsourcuje** ČSOB (a také ČSOB Pojišťovna) svou činnost v oblasti ICT u společnosti KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (dále jen KBC GS CZ), do níž k tomuto dni přešli zaměstnanci útvaru Informační systémy ČSOB (a divize IT ČSOB Pojišťovny).

KBC GS CZ, IČ 28516869, je organizační složkou bruselské KBC Global Services NV, sídlí na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Vedoucím KBC GS CZ je od 14. ledna 2009 Petr Hutla, a to nad rámec svých stávajících odpovědností v ČSOB, kde zastává funkci člena představenstva a vrchního ředitele pro Distribuci.



### Informace o outsourcingu ICT služeb

– uvedeny v poznámce č. 2.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS a v poznámce č. 2.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS.

### Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

ČSOB si není vědoma žádných dohod, ve kterých je smluvní stranou, které nabývají účinnosti, mění se nebo jejichž platnost se končí v důsledku změny jejich kontrolních poměrů, ke které došlo v souvislosti s nabídkou na převzetí.

### Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům, jejich ochraně, věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky ochranných známek zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je nabyvatelem řady licencí, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného patentu.

**Státní, soudní nebo rozhodčí řízení v roce 2009,**  
*která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její skupiny.*

### Informace k soudním sporům

– uvedeny v poznámkách č. 27 a 33 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS a v poznámce č. 30 a 36 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS.

Soudní spory, u nichž hodnota pohledávek/závazků přesahuje 5 % čistého obchodního majetku, resp. 5 % vlastního kapitálu ČSOB k 31. prosinci 2009, jsou uvedeny v následujících tabulkách.

#### I. spory vedené ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1. Nomura International PLC a Nomura Principal Investment PLC	24 008
2. Nomura Principal Investment PLC a další	2 000

## II. spory vedené proti ČSOB

(žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1. General factoring, a.s. *	40 000
2. Česká republika	33 252
3. imAGe Alpha, a.s., Weinberger Holding Inc.	17 647
4. ICEC-HOLDING, a.s.	11 893

\* Právní nástupnictví za společnost IP banka, a.s.

Soudní spory, které jsou uvedeny v seznamu I., nepředstavují riziko ani v případě prohry.

V této souvislosti ČSOB připomíná existenci Smlouvy a státní záruky uzavřené s Ministerstvem financí ČR a Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené s Českou národní bankou v roce 2000. Tyto garanční dohody zcela kryjí rizika Banky spojená s převzetím podniku ex-IPB. Možnost MF ČR a ČNB plnit své povinnosti vyplývající z těchto garancí potvrdila v roce 2004 i Evropská komise. V důsledku výše uvedeného je Banka toho názoru, že spory týkající se aktiv po ex-IPB nepředstavují významný negativní dopad do její finanční pozice.

Podle názoru Banky žádný soudní spor uvedený v seznamu II. nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc, u soudních sporů uvedených v seznamu II. pod čísly 1 a 4 má ČSOB rizika případné prohry pokryta slibem odškodnění ČNB, uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

## Další informace

### Příloha této části Výroční zprávy

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

### Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz <sup>1)</sup>
Důležité události a významné změny v roce 2009	Zpráva představenstva Řídící a kontrolní subjekty Správa a řízení společnosti Poznámka č. 2.5 <sup>2)</sup> Poznámka č. 3 <sup>2)</sup>
Nové produkty a služby zavedené v roce 2009	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č.13
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí <sup>3)</sup>	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2009	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 <sup>2)</sup>
Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje – ČSOB nemá a nevykazuje.	

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak)

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2009 podle EU IFRS

3) Současně se s Výroční zprávou za rok 2009 vydává ČSOB také Zprávu o udržitelném rozvoji skupiny ČSOB v roce 2009

## Odměny účtované za rok 2009 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Druh služby (mil. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	26	37
Poradenská činnost	1	1
<b>Celkem</b>	<b>27</b>	<b>38</b>

## Informace o příspěvku do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

(mil. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
<b>Základ pro výpočet příspěvku</b> do Garančního fondu za rok 2009	637,04	895,98
<b>Příspěvek</b>	12,74	17,92

## Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2010

V roce 2010 se skupina ČSOB i nadále soustředí na poskytování služeb vysoké kvality svým klientům. Naším cílem je dále rozšiřovat naši klientskou základnu a zvyšovat tržní podíl ve vybraných oblastech trhu.

V náročném roce 2009, kdy reálný HDP české ekonomiky poklesl o 4,2 %, dosáhla skupina ČSOB silného hospodářského výsledku, udržela si solidní kvalitu aktiv a zvýšila úroveň kapitalizace i likvidity. Dle makroekonomických prognóz ČNB lze v roce 2010 očekávat mírný růst HDP. Skupina ČSOB předpokládá další zvyšování efektivity a zachování vysoké kapitalizace a likvidity. Přestože lze v tomto roce očekávat pokračující tlak na růst rizikových nákladů, skupina ČSOB díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi dobré úrovni ve srovnání s bankami působícími v České republice.

## Následné události

### Akcie ČSOB

Dne 24. února 2010 došlo rozhodnutím jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank NV, ke změně stanov ČSOB. Předmětem této změny bylo zejména rozštěpení akcií ČSOB v poměru 1:50 a změna formy těchto akcií z akcií na jméno na akcie na majitele. Základní kapitál ČSOB je tedy nově rozvržený na 292 750 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč, přičemž tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána dne 2. března 2010, kdy předmětná změna stanov nabyla účinnosti.

Výše uvedená změna se rovněž dotkla dosavadního omezení převodu akcií emitovaných ČSOB podmíněného souhlasem dozorčí rady ČSOB, stejně jako způsobu svolání valné hromady ČSOB.

### Změny ve vrcholovém vedení ČSOB

V souvislosti se změnami, které 25. března 2010 zveřejnila KBC Group, ukončí ke dni 28. dubna 2010 pan Hendrik Scheerlinck, člen představenstva ČSOB a vrchní ředitel Řízení financí a rizik své působení v ČSOB. S účinností od 29. dubna 2010 bude pan Scheerlinck působit v rámci skupiny KBC na pozici generálního ředitele v sesterské společnosti K&H Bank v Maďarsku. Pozice vrchního ředitele Řízení financí a rizik bude rozdělena na dvě – pozici vrchního ředitele pro oblast finance (Chief Financial Officer, CFO) převezme pan Bartel Puelinckx a pozici vrchního ředitele pro oblast řízení rizik (Chief Risk Officer, CRO) převezme pan Koen Wilmots. Vrcholové vedení ČSOB dále doplní ke stejnému datu pan Jiří Vévoda, který se ujme pozice

vrchního ředitele (Chief Staff Officer, CSO) pro oblasti uvolněné změnou oznámenou v listopadu 2009 (další informace jsou uvedeny na straně 37 této Výroční zprávy).

## Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2009

**Výroční zpráva ČSOB za rok 2009 je uveřejněna na internetové adrese [www.csob.cz](http://www.csob.cz).**

Výroční zprávu ČSOB za rok 2009 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a Zákona o účetnictví Česká národní banka.

## Příloha části Další povinné informace

**Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb.,***o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry*

## 1. Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě

*Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek*

Pravidla pro výpočet kapitálové přiměřenosti regulovaného konsolidačního celku (kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě) jsou stanovena vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (vyhlášky č. 282/2008 Sb.), kde jsou stanovena i pravidla pro sestavení regulovaného konsolidačního celku.

Základní kapitál ČSOB je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2009 činil 5 855 mil. Kč a byl rozdělen na 5 855 000 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii. Emisní ážio regulovaného konsolidačního celku bylo v hodnotě 7 509 mil. Kč.

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017.

Ve 2. čtvrtletí 2009 byl regulatorní konsolidovaný kapitál zvýšen o 1 181 mil. Kč rozdělením zisku dceřiných společností a jeho přidělu do nerozdělených zisků z předchozích období.

6. května 2009 získala ČSOB odkoupením menšinových podílů 100% majetkový podíl ve společnosti Hypoteční banka. Po navýšení kapitálu ve výši 6 mld. Kč (k 14. prosinci 2009) činí hodnota této investice 19,5 mld. Kč.

V prosinci 2009 KBC Bank dokončila proces odkupu 49,54% podílu v ČSOB SR od skupiny ČSOB (ČSOB, ČSOB Leasing ČR a ČSOB Factoring ČR). Částka za prodej činila 12,46 mld. Kč. Tato transakce významně snížila výši odčitelné položky z kapitálu skupiny ČSOB a zároveň zjednodušila akcionářskou strukturu ČSOB SR.

V prosinci 2009 došlo ke snížení goodwillu dceřiných společností ČSOB AM ČR a ČSOB PF Stabilita. Přeceněním došlo k navýšení regulatorního kapitálu o částku 622 mil. Kč.

*Údaje o kapitálu regulovaného konsolidačního celku*

Údaje o kapitálu (tis. Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>1. Souhrnná výše <b>původního kapitálu</b> (Tier 1)</b>	<b>44 581 618</b>	<b>42 130 816</b>
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 855 000	5 855 000
Vlastní akcie a podíly	0	0
Emisní ážio	7 508 552	7 508 552
Povinné rezervní fondy	18 686 645	18 686 645
Nerozdělený zisk z předchozích období	15 641 207	14 479 435
Menšinové podíly	879 343	815 490
Goodwill z konsolidace	-263 073	-887 727
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-2 688 910	-2 688 910
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-970 211	-1 274 828
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitál. nástrojů	-66 935	-362 841
<b>2. Souhrnná výše <b>dodatkového kapitálu</b> (Tier 2)</b>	<b>11 970 269</b>	<b>11 966 647</b>
<b>3. Souhrnná výše <b>kapitálu na krytí tržního rizika</b> (Tier 3)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Souhrnná výše <b>odčitelných položek od původního a dodatkového kapitálu</b></b>	<b>-1 389 520</b>	<b>-12 364 304</b>
(od Tier 1 + Tier 2)		
z toho výše odčitelné položky z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	-764 364	-474 863
<b>Souhrnná výše kapitálu</b> po zohlednění odčitelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	<b>55 162 366</b>	<b>41 733 159</b>

## 2. Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě

## Výše kapitálových požadavků regulovaného konsolidačního celku

Kapitálové požadavky (tis. Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>1. Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem</b>	<b>25 268 108</b>	<b>26 453 938</b>
1.1 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu (STA) celkem	<b>2 951 914</b>	<b>3 699 865</b>
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	0	0
k expozicím vůči institucím	82 825	70 978
k podnikovým expozicím	1 585 296	2 052 021
k retailovým expozicím	700 743	948 799
k akciovým expozicím	88 877	102 452
k ostatním expozicím	494 172	522 915
k sekuritizovaným expozicím	0	2 701
1.2 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku (včetně rizika rozmělnění) podle IRB přístupu celkem	<b>22 316 195</b>	<b>22 754 072</b>
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	451 617	237 344
k expozicím vůči institucím	1 889 652	2 513 593
k podnikovým expozicím	12 510 856	15 006 260
k retailovým expozicím	5 088 292	3 617 593
k akciovým expozicím	0	0
k sekuritizovaným expozicím	1 255 987	144 160
k ostatním expozicím	1 119 791	1 235 123
<b>2. Kapitálové požadavky k vypořádacímu riziku</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000</b>
<b>3. Kapitálové požadavky k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku</b>	<b>1 176 423</b>	<b>2 500 667</b>
<b>4. Kapitálové požadavky k operačnímu riziku</b>	<b>2 987 450</b>	<b>3 404 046</b>
<b>5. Kapitálové požadavky k riziku angažovanosti obchodního portfolia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Kapitálové požadavky k ostatním nástrojům obchodního portfolia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Kapitálové požadavky ostatní a přechodné, které vyplývají z přechodu na přístup IRB nebo přístup AMA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výše kapitálových požadavků celkem</b>	<b>29 451 982</b>	<b>32 378 651</b>

## 3. Poměrové ukazatele ČSOB (Banky)

Ukazatel		31. 12. 2009	31. 12. 2008
Kapitálová přiměřenost	%	12,33	8,65
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	2,90	0,09
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	%	63,91	2,09
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	120 163	100 763
Správní náklady na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	1 603	1 442
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	3 429	97

\* Přepočteno na roční základ

## Stanovisko dozorčí rady ČSOB

Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197–201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky a konsolidovaná účetní závěrka Banky a jejích dceřiných společností (dále „skupina ČSOB“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností Ernst & Young Audit, s.r.o. Podle názoru auditorské firmy nekonsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Banky k 31. prosinci 2009, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Auditorská firma rovněž došla k názoru, že konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci skupiny ČSOB k 31. prosinci 2009, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2009 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu nekonsolidované účetní závěrky za rok 2009 a doporučila valné hromadě její schválení.

## Čestné prohlášení

### Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2009

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2009 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 21. dubna 2010

Československá obchodní banka, a. s.



**Pavel Kavánek**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Hendrik Scheerlinck**  
člen představenstva  
a vrchní ředitel





## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., (dále také „společnost“) k 31. prosinci 2009 uvedenou na stranách 52-135, ke které jsme 3. března 2010 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 50-51. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2009 uvedenou na stranách 138-220, ke které jsme 3. března 2010 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 136-137 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. 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 na stranách 1-48 a 222-242 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2009. 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 Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2009 uvedené ve výroční zprávě na stranách 222-227. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověrce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné 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 Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2009.

*Ernst & Young*

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

*D. Burnham*

Douglas Burnham  
partner

*Roman Hauptfleisch*

Roman Hauptfleisch  
auditor, osvědčení č. 2009

23. dubna 2010  
Praha, Česká republika

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR (do 31. prosince 2007) Československá obchodná banka, a. s. (samostatná právni entita, od 1. ledna 2008)
PS	Poštovní spořitelna

Zkratka	Obchodní jméno
Auxilium	Auxilium, a.s.
AXA První speciální OPF	První speciální fond kvalifikovaných investorů pro finanční instituce, otevřený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Business Center	Business Center, s.r.o.
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická a.s.
ČMSS	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB AM ČR	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB AM SR	ČSOB Asset Management, správ.spol., a.s. (SR)
ČSOB d.s.s.	ČSOB d.s.s., a.s.
ČSOB distribution	ČSOB distribution, a.s.
ČSOB Factoring ČR	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB Factoring SR	ČSOB Factoring a.s. (SR)
ČSOB IBS	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB IS	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB korporátní	ČSOB korporátní, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
ČSOB Leasing ČR	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing SR	ČSOB Leasing, a.s. (SR)
ČSOB Leasing poistovací makléř	ČSOB Leasing poistovací makléř, s.r.o. (SR)
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Progres	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Poistovňa	ČSOB Poistovňa, a.s. (SR)
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., a member of the ČSOB holding
ČSOB Property fund	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB růstový	ČSOB růstový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
ČSOB SP	ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. (SR)
ČSOB výnosový	ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.

Zkratka	Obchodní jméno
IPB Group Holding	IPB Group Holding, a.s. v likvidaci
IPB Leasing	IPB Leasing, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnícká osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC GS	KBC Global Services NV
KBC GS CZ	KBC Global Services NV Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance	KBC Insurance (tj. KBC Verzekeringen NV)
Merrion Properties	Merrion Properties, s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
MMF	Mezinárodní měnový fond
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
MOTOKOV International	MOTOKOV International a.s. v likvidaci
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Property LM	Property LM, s. r. o.
Property Skalica	Property Skalica, s.r.o.

Vztahy k investorům

---

Československá obchodní banka, a. s.  
Radlická 333/150  
150 57 Praha 5

Tel.: +420 224 114 111

Fax: +420 224 119 608

E-mail: [investor.relations@csob.cz](mailto:investor.relations@csob.cz)

Výroční zpráva ČSOB za rok 2009 byla uveřejněna dne 30. dubna 2010 v elektronické podobě na [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

© 2010 Československá obchodní banka, a. s.  
Všechna práva vyhrazena.