
Výroční zpráva 2015

Komerční banka, a.s.

2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023

2015

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



KB

Charakteristika za období 2011–2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

KONSOLIDOVANÉ ÚDAJE (mil. Kč)	2015	2014	2013	2012	2011
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	30 131	30 677	30 894	32 664	32 764
z toho: čisté úrokové výnosy	20 456	21 423	21 207	21 969	22 190
z toho: čisté poplatky a provize	6 956	6 752	7 077	6 971	7 305
Provozní náklady celkem	-13 439	-13 065	-13 148	-13 485	-13 489
Čistý zisk náležející akcionářům	12 758	12 954	12 528	13 954	9 475
Čistý zisk na akcii (Kč) ¹	337,77	342,96	331,68	369,44	249,97
Rozvaha					
Bilanční suma	891 556	953 261	863 980	786 836	754 810
Úvěry klientům (čisté)	532 617	494 706	473 089	451 547	434 386
Vklady klientů	666 407	701 867	649 158	579 067	560 701
Vlastní kapitál celkem	106 229	109 494	96 538	100 538	81 850
Poměrové ukazatele (%)²					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ³	12,22	12,95	13,09	15,77	12,31
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴	1,38	1,43	1,52	1,81	1,30
Čistá úroková marže	2,43	2,56	2,80	3,13	3,30
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	44,60	42,59	42,56	41,28	41,17
Kapitál⁵					
Kapitálová přiměřenost (%)	16,34	16,42	15,81	14,66	14,61
Přiměřenost Tier 1 (%)	16,34	16,42	15,81	14,66	13,44
Tier 1	66 606	63 095	61 722	56 295	52 692
Tier 2	0	0	0	0	6 000
Kapitál	66 606	63 095	59 087	53 684	55 581
Celková rizikově vážená aktiva	407 642	384 186	373 796	366 107	380 520
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 426	8 520	8 604	8 758	8 774

RATINGOVÉ HODNOCENÍ (KE KONCI ÚNORA 2016) ⁶	KRÁTKODOBÉ	DLOUHODOBÉ
Standard & Poor's		A-1 A
Moody's		Prime-1 A2
Fitch		F1 A-

1) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrný počet akcií bez vlastních akcií

2) Podle metodiky Komerční banky

3) Čistý zisk náležející akcionářům / průměrný vlastní kapitál bez menšinových podílů

4) Čistý zisk náležející akcionářům / průměrná aktiva

5) Podle metodiky Basilej II v letech 2011–2013, Basilej III od roku 2014

6) KB byl přidělen rating společností registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvažila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10%.

NEKONSOLIDOVANÉ ÚDAJE (mil. Kč)	2015	2014	2013	2012	2011
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	28 133	27 762	28 952	28 100	28 113
z toho: čisté úrokové výnosy	19 033	18 875	18 923	17 794	17 976
z toho: čisté poplatky a provize	6 275	6 370	6 672	6 990	7 104
Provozní náklady celkem	-12 251	-11 871	-11 790	-12 008	-12 011
Čistý zisk	12 424	12 768	13 123	12 249	7 951
Rozvaha					
Bilanční suma	835 526	862 766	773 892	689 457	660 279
Úvěry klientům (čisté)	484 474	449 180	423 295	396 189	372 688
Vklady klientů	603 640	601 412	552 253	485 969	469 799
Vlastní kapitál celkem	93 303	95 634	83 702	87 544	72 468
Poměrové ukazatele (%)¹					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ²	13,15	14,24	15,33	15,31	11,24
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ³	1,46	1,56	1,79	1,82	1,25
Čistá úroková marže	2,30	2,37	2,63	3,02	3,08
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	43,55	42,76	40,72	42,73	42,72
Kapitál⁴					
Kapitálová přiměřenost (%)	16,66	17,05	16,01	15,32	15,75
Ukazatel Tier 1 (%)	16,66	17,05	16,01	15,32	14,38
Tier 1	61 665	59 151	54 944	51 228	49 321
Tier 2	0	0	0	0	6 000
Kapitál	61 665	59 151	52 902	49 102	52 492
Celková rizikově vážená aktiva	370 228	346 938	330 444	320 605	333 188
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 538	7 624	7 706	7 845	7 855
Počet obchodních míst	397	399	399	400	398
Počet klientů (tisíce)	1 647	1 626	1 589	1 602	1 602
Počet bankomatů	772	754	729	702	693

1) Podle metodiky Komerční banky

2) Čistý zisk / průměrný vlastní kapitál

3) Čistý zisk / průměrná aktiva

4) Podle metodiky Basilej II v letech 2011–2013, Basilej III od roku 2014

Další informace

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

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Tyto předpovědi jsou založeny na mnoha

obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko, že nebudou splněny. Předpovědi jsou platné v době vytvoření, a proto nelze očekávat, že jsou nebo budou revidovány nebo aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehali na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a tudíž se mohou lišit od současných odhadů.

Čtenářům se doporučuje při tvorbě jejich investičního rozhodnutí vzít v úvahu faktory nejistoty a rizika na základě informací uvedených v tomto dokumentu.

Kontaktní údaje

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1
Telefon: +420 485 262 800
Fax: +420 224 243 020
E-mail: mojebanka@kb.cz
Internet: www.kb.cz

Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory
Telefon: +420 955 532 155–6,
+420 955 532 734
Fax: +420 224 229 315
E-mail: investor_relations@kb.cz

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí mezinárodní finanční skupiny Sociétés Générale. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví, doplněných specializovanými finančními službami, které poskytují dceřiné společnosti KB nebo další společnosti ve skupině SG. Hlavními přednostmi KB je dlouhodobé partnerství s klienty, vysoce kvalitní poradenství klientům, komplexní nabídka produktů s přidanou hodnotou, pokročilé přímé bankovníctví a blízkost svým klientům. Skupina KB působí v České republice a poskytuje také služby korporátním klientům na Slovensku.

Obsah

Úvěry klientům (Skupina KB, hrubý objem, mld. Kč)

2014	513,4
2015	548,2

548,2 mld. Kč +6,8%

Vklady klientů (Skupina KB, mld. Kč)*

2014	636,0
2015	656,7

656,7 mld. Kč +3,3%

* S vyloučením repo operací s klienty a vkladů klientů v penzijním fondu

Čistý zisk náležející akcionářům

(Skupina KB, mld. Kč)

2014	13,0
2015	12,8

12,8 mld. Kč -1,5%

Počet klientů KB (Banka)

2014	1 626 000
2015	1 647 000

1 647 000 klientů +1,3%

PŘEHLED ROKU 2015

- 6 Hlavní události roku 2015
- 8 Makroekonomický vývoj v roce 2015
- 10 Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu

STRATEGIE A VÝSLEDKY

- 12 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny
 - Víze a Mise
 - Principy společenské odpovědnosti
 - Hlavní předpoklady pro rok 2016
 - Strategie a priority pro rok 2016
- 13 – Strategie a priority pro rok 2016
- 14 – Hlavní úkoly a rizika v roce 2016 a očekávaný vývoj finanční situace
- 15 – Zpráva o obchodních aktivitách
- 22 – Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS
- 25 – Nabývání vlastních akcií v roce 2015
- 26 Skupina Komerční banky

ŘÍZENÍ RIZIK

- 29 Řízení rizik

KAPITÁL A LIKVIDITA

- 35 Kapitál a likvidita

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

- 39 Společenská odpovědnost
- 42 – Odpovědný zaměstnavatel

SPRÁVA SPOLEČNOSTI

- 47 Správa společnosti
- 67 Zpráva dozorčí rady
- 68 Prohlášení vedení

FINANČNÍ ČÁST

- 70 Zpráva nezávislého auditora
- 74 Konsolidovaná účetní závěrka
- 162 Individuální účetní závěrka
- 249 Zpráva o vztazích
- 269 Údaje o cenných papírech společnosti
- 273 Doplňující informace
- 276 Historie a profil společnosti

Hlavní události roku 2015

Leden

Transformovaný fond, který shromažďuje prostředky a vládní příspěvek v rámci penzijního připojištění a který je spravován KB Penzijní společností, není od 1. ledna 2015 zahrnut do účetní konsolidace Skupiny KB. Fond je nadále spravován KB Penzijní společností. Dekonsolidace transformovaného fondu nastala návazně na schválení změny statutu fondu, která omezila volnost investičního mandátu KB Penzijní společnosti ve vztahu k investicím s proměnlivým výnosem (např. akcie, nemovitosti atd.) ve fondu.

Únor

KB jako první v České republice začala poskytovat podnikatelům kreditní kartu MasterCard Business World. Z každé transakce provedené touto kartou připiše KB klientovi na jeho účet 1 % z dané částky.

K 1. únoru KB Penzijní společnost sloučila KB Zajištěný účastnický fond s KB Vyváženým účastnickým fondem (přejímající fond). Cílem sloučení bylo zvýšení efektivity správy portfolií a splnění regulatorních požadavků.

Březen

Dozorčí rada KB zvolila s účinností od 1. dubna 2015 nového člena představenstva Libora Löflera. Změna reflektovala odstoupení Pavla Čejky z funkce člena představenstva v souvislosti s jeho jmenováním do funkce provozního ředitele pro mezinárodní bankovníctví a finanční služby skupiny Sociétés Générale k 31. březnu 2015.

Evropský parlament schválil dne 10. 3. 2015 návrh nařízení o mezibankovních poplatcích za platební transakce založené na kartách. Hlavním bodem regulace je zastropování mezibankovních poplatků za platební transakce některými typy platebních karet.

Duben

Valná hromada schválila výsledky KB za rok 2014, rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 310 Kč na akcii, zvolila člena dozorčí rady paní Sylvii Remond, rozhodla o změně platných stanov Banky a potvrdila oprávnění KB nabývat vlastní akcie.

Generální ředitelkou společnosti ESSOX byla jmenována Jana Hanušová.

KB poskytla svým klientům zdarma moderní nástroj vyvinutý IBM k zabezpečení jejich vlastních zařízení proti nákaze škodlivým softwarem a odcizení citlivých dat.

KB Penzijní společnost byla vyhlášena Nejlepším penzijním fondem v České republice i pro rok 2015, a to mezinárodním finančním portálem Global Banking & Finance Review.

Komerční banka uzavřela záruční smlouvu v programu InnovFin s Evropským investičním fondem, díky čemuž Banka nabídne zvýhodněné financování inovativních projektů klientů v objemu 4,2 mld. Kč.

Společnost SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (SGEF) a Rozvojová banka Rady Evropy uzavřely smlouvu na podporu financování investic malých a středních podniků, měst a obcí v celkové výši 2,7 mld. Kč.

Komerční banka prodloužila spolupráci s Asociací soukromého zemědělství ČR.

Komerční banka se stala první bankou v České republice, která klientům nabízí SEPA inkaso (inkaso v jednotné oblasti pro platby v eurech) v plném rozsahu. Komerční banka nyní klientům umožňuje odesílat i přijímat platby prostřednictvím SEPA inkasa z jednoho eurového účtu napříč Evropou do/ze zemí, které podporují SEPA inkaso.

Květen

KB ve spolupráci s Asociací malých a středních podniků a živnostníků spustila třetí ročník grantového programu pro začínající podnikatele *Nastartujte se*.

Červen

KB uzavřela s Evropskou investiční bankou smlouvu, která umožní i nadále výhodněji financovat firmy poskytující pracovní zkušenosti a příležitosti mladým lidem.

KB začala trvale nabízet vklady a výběry cizích měn z korunových účtů bez poplatku. Jde o měny, jež má Komerční banka ve svém kurzovním lístku v kategorii valut.

Červenec

Dne 1. července vstoupila v účinnost novela zákona o důchodovém spoření, kterou byla zastavena možnost vstupu do systému důchodového spoření – tzv. II. pilíře.

Srpen

KB prodloužila svoji spolupráci se Svazem měst a obcí ČR.

Komerční banka umožnila svým klientům přihlašovat se do aplikace Mobilní Banka na telefonních přístrojích s operačním systémem iOS pouze otiskem prstu.

Září

Komerční banka obsadila druhé místo v ceně Hospodářských novin *Nejlepší banka* a Komerční pojišťovna získala titul *Nejlepší životní pojišťovna* a *Klientsky nejpřívětivější životní pojišťovna*.

KB a Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR prodloužili spolupráci. Hlavními oblastmi spolupráce bude podpora začínajících podnikatelů a řemesel, jednodušší čerpání evropských dotací a pomoc s úspěšným vstupem a působením na zahraničních trzích.

KB také uzavřela smlouvu o spolupráci s Agrární komorou ČR. Souběžně KB prodloužila smlouvu o spolupráci s Potravinářskou komorou ČR.

Komerční banka připravila pro mladé lidi balíček služeb, který řeší jejich finanční potřeby při studiu v zahraničí v programu Erasmus.

KB se jako první banka v ČR zapojila do iniciativy Evropské investiční banky (EIB) a Evropské komise (EK) zaměřené na energetické úspory v podnikatelské sféře. Jde o program Private Finance for Energy Efficiency (PF4EE, Soukromé finance pro energetickou účinnost). V rámci tohoto programu vybuduje KB portfolio úvěrů v oblasti energetické účinnosti o objemu 75 milionů EUR.

Listopad

Dne 2. listopadu společnost Visa Inc. oznámila akvizici společnosti Visa Europe Ltd., a sjednotila tak společnost pod jednu globální značku. KB je bankovním členem společnosti Visa Europe.

Prosinec

Komerční banka připravila pro firemní klienty aplikaci mobilního bankovníctví nové generace – Mobilní banka Business. Kromě standardních funkcí umožňuje aplikace např. víceúrovňovou autorizaci všech plateb předpřipravených v internetovém bankovníctví, zobrazení kompletního přehledu účtů více subjektů, automatické zobrazování notifikací o platbách připravených k autorizaci.

Parlament ČR potvrdil zrušení druhého pilíře důchodového systému od roku 2016 a vylepšení podmínek penzijního připojištění se státním příspěvkem. Dále Parlament ČR odsouhlasil návrh zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu.

Bankovní rada České národní banky (ČNB) rozhodla stanovit sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro expozice umístěné v České republice na úrovni 0,5%. Sazba bude platit od 1. ledna 2017.

Rok 2016

Na zasedání dne 11. ledna 2016 se představenstvo rozhodlo předložit valné hromadě návrh na provedení štěpení emitovaných akcií v poměru 5 : 1. Cílem je zvýšit likviditu akcie na akciových trzích. Dále se představenstvo rozhodlo zrušit kotaci globálních depozitních certifikátů Komerční banky. Důvodem je zvýšit provozní efektivnost Banky.

Komerční banka uzavřela se společností Worldline partnerství v oblasti elektronických plateb a platebních terminálů, na jehož základě dojde i k prodeji 80% podílu v dceřiné společnosti Cataps, s.r.o. společnosti Worldline. Toto partnerství bude působit pod obchodní značkou KB SmartPay.

Makroekonomický vývoj v roce 2015

Rok 2015 byl pro českou ekonomiku rokem výjimečným. Hospodářský růst měřený reálným HDP dosáhl 4,3 % a byl nejrychlejší od roku 2007. Loňský rok tak znamenal definitivní překonání předkrizové ekonomické úrovně. Vzhledem k tomu, že ekonomika eurozóny rostla ani ne polovičním tempem, výrazně zrychlila konvergence české ekonomiky k průměru eurozóny.

Charakteristickým rysem loňského roku byla stabilita zahraniční poptávky u našich klíčových obchodních partnerů (zejména z eurozóny) a v důsledku intervenčního režimu ČNB rovněž stabilní kurzový vývoj. Přebytek bilance zahraničního obchodu (v národním pojetí) dosáhl v roce 2015 rekordních 149,1 mld. Kč, což znamenalo meziroční zlepšení o 3,1 mld. Kč. Tempo růstu vývozu dosáhlo 6,5 %, dovozy se zvýšily o 6,7 %. Nejvýznamnější exportní destinací je Evropská unie s podílem 84,0 %, respektive eurozóna, kam vloni směřovalo 65,3 % všech exportů. Z individuálních zemí je jedničkou Německo s podílem 32,5 % na českých exportech. Exportérům jako celku se podvedlo překonat problémy souvisejícími s ruskými sankcemi, i když samotné vývozy do Ruska klesly během roku 2015 o 32,6 %.

České hospodářství vloni profitovalo z kombinace několika jednorázových faktorů. Prvním z nich byla poslední možnost dočerpání evropské prostředky z programového období let 2007 až 2013, což se projevilo zejména v infrastrukturních investicích. Výsledkem byl mimo jiné růst inženýrského stavitelství, které si vloni připsalo 16,4 %. Díky tomu stavebnictví jako celek vykazovalo druhý rok v řadě růst, vloni o 5,5 %. Druhým významným fenoménem roku 2015 byly dramaticky klesající ceny pohonných hmot v souvislosti s propady cen ropy na světových trzích. Levnější pohonné hmoty vedly ve výsledku ke zvýšení volných disponibilních prostředků domácností i firem. Loňskému vzestupu pomohla také změna režimu ve zdaňování tabákových produktů, která podhodnotila hospodářský růst v roce 2014 a nadhodnotila ten loňský (o zhruba půl procentního bodu).

Růst je postaven na stabilních základech díky tomu, že se může spolehnout na silnou domácí poptávku. Investiční aktivita a spotřeba domácností dosáhly v loňském roce nejrychlejších růstových temp od roku 2007. Z hlediska tvorby hrubé přidané hodnoty byl i loňským tahounem průmysl, jehož produkce v reálném vyjádření vzrostla o 4,4 %. K růstu průmyslové výroby nejvíce přispěl automobilový průmysl, který vzrostl o 11,5 %, dále výroba pryžových a plastových výrobků, která si polepšila o 9,8 %, a kovodělný průmysl s růstem o 6,7 %. Naopak pokles cen energetických komodit a výpadek jaderné elektrárny v Dukovanech se negativně odrazilo v odvětvích výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla, jehož výstup vloni klesl o 2,2 %. Nedařilo se ani chemickému průmyslu, jehož produkce se propadla o 5,7 %, těžební průmysl poklesl o 1,7 %.

Silný hospodářský růst se projevuje na trhu práce v podobě tvorby pracovních míst, a tedy snižující se nezaměstnanosti. Ta po sezónním očistění klesala po celý rok 2015. Míra nezaměstnanosti dle metodiky ILO dosáhla v závěru loňského roku osmiletého minima ve výši 4,5 % a společně s německou nezaměstnaností patřila k nejnižším v celé Evropské unii. Meziročně tak byla nižší o 1,3 procentního bodu. Míra zaměstnanosti naproti tomu dosáhla nejvyšší úrovně od počátku časové řady v roce 1993, když činila 70,8 %. Míra nezaměstnanosti je již tak nízká, že začala být v průběhu roku 2015 patrná akcelerace růstu nominálních mezd. Díky nízké inflaci byl zřejmý i trend v růstu reálných mezd. Růst disponibilních příjmů domácností se v kombinaci s vysokou spotřebitelskou důvěrou promítl do vzestupu maloobchodních tržeb. Za celý loňský rok se bez motoristického segmentu reálně zvýšily o 5,9 %. V motoristickém segmentu činil loňský růst tržeb v reálném vyjádření dokonce 11,5 %. Celý sektor služeb si pak za rok 2015 připsal v reálném vyjádření 2,6 %; na růstu se přitom podílela všechna odvětví služeb.

Z pohledu cenového vývoje byl rok 2015 ve znamení nízké inflace a desinflačního trendu, když prosincový meziroční růst spotřebitelských cen činil pouhou 0,1 %. Celoroční inflace ve výši 0,3 % byla nejnižší od roku 2003. Za nízkým cenovým vzestupem stál zejména pokles cen pohonných hmot a potravin. Naopak jádrová inflace, očištěná o vliv změn cen paliv, potravin, regulovaných cen a nepřímých daní, reflektovala sílící domácí poptávku a postupně se vyšplhala až ke zhruba 1,5 % v závěru loňského roku.

Příznivý makroekonomický vývoj se projevil i na kurzovém vývoji. Během první poloviny roku 2015 měla koruna vůči euru tendenci posilovat, druhá polovina roku byla ve znamení stabilního kurzového vývoje. Posilování koruny pod úroveň 27,00 CZK/EUR totiž v tomto období bránila centrální banka svými intervencemi.

Přestože ekonomický růst dosahoval v roce 2015 nejvyšších hodnot od předkrizového období, tržní úrokové sazby zůstaly pod tlakem, což způsobilo několik vnějších i domácích faktorů. Jak v české ekonomice, tak v zahraničí panovaly nadále velmi uvolněné měnové podmínky. V eurozóně se kvůli stupňujícím se protiinflačním rizikům dokonce ECB rozhodla přijít s programem odkupu aktiv (státních dluhopisů zemí EMU) a dalším snížením depozitní sazby hlouběji do záporného teritoria. Na výnosy v České republice měly tyto kroky větší vliv než prosincové první zvýšení sazeb amerického Fedu od roku 2006. V domácí ekonomice k utlumení tržních sazeb přispěla Česká národní banka intervencemi na obranu kurzového závazku, které zvýšily volnou mezibankovní likviditu a kvůli distorzi na trhu s měnovými forwardy také poptávku po českých státních dluhopisech. Investoři s eurovým financováním totiž za svá eura začali dostávat nezanedbatelné prémie, což se v důsledku promítlo do jejich zájmu o krátkodobé dluhopisy, a to dokonce i se záporným výnosem. Poptávka domácích investorů se tak přesunula na delší splatnosti. Celkově domácí vládní dluhopisy oproti swapovým sazbám výrazně zdražily a asset swap spready se dostaly především na dlouhém konci do hluboce záporných hodnot. Na celou výnosovou křivku – především na její delší konec – působilo navíc přetrvávající nízkoinflační prostředí v globální i domácí ekonomice.

Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu

Burzovní kotace

K 31. prosinci 2015 byly akcie Komerční banky s mezinárodním označením ISIN CZ0008019106 kotovány na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), a na trhu organizovaném společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Globální depozitní certifikáty (GDR) reprezentující akcie Komerční banky v poměru 3 : 1 byly obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange).

Vývoj akciového trhu

Výkonnost globálních akciových trhů byla v roce 2015 smíšená, se zvýšenou volatilitou zejména ve druhé polovině roku. Evropské akcie v průměru překonaly v růstu své protějšky v USA. V průběhu roku hodnota indexu STOXX Europe 600 vzrostla o 6,8 % v eurovém vyjádření (4,1 % v korunovém vyjádření), zatímco jeho subindex zahrnující velké evropské banky (včetně Komerční banky) dokonce poklesl o 3,3 % v eurovém vyjádření (o 5,7 % v korunovém vyjádření). Pro porovnání hodnota indexu MSCI World Index se zvýšila o 8,3 % v eurovém vyjádření (5,6 % v korunovém vyjádření), zatímco hodnota indexu S&P 500 amerického akciového trhu v dolarech poklesla o 0,7 % (což představuje nárůst o 7,9 % v korunovém vyjádření).

Mezi makroekonomické faktory, které ovlivnily globální akciové trhy, patřila očekávání zahájení normalizace měnové politiky Federální rezervní banky v USA, a to v době, kdy ECB posilovala stimulační opatření. Obavy ze zpomalení čínské ekonomiky se prohloubily, když čínská měna v srpnu oslabila a cena ropy a dalších komodit zaznamenaly výrazně klesající tendenci.

Vývoj ceny akcií Komerční banky

Akcie KB uzavřely rok 2015 s kurzem 4 950 Kč, což bylo o 4,4 % více oproti závěrečné ceně předchozího roku. K 31. prosinci 2015 činila tržní kapitalizace Komerční banky 188,1 miliardy Kč (6,9 miliardy EUR¹⁾, což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na BCPP. Průměrný denní objem obchodů v roce 2015 byl 218,3 milionu Kč (8,0 milionů EUR²⁾, což byl druhý nejvyšší objem mezi akciemi obchodovanými na pražské burze. Poměr denního objemu k objemu tržní kapitalizace dosáhl 0,11 %.

V jednotlivých čtvrtletích roku 2015 se cenové trendy akcií Komerční banky poměrně lišily. V prvním čtvrtletí cena akcií výrazně vzrostla, podepřená pozitivní náladou na světových trzích. Investoři také ocenili finanční výsledky a návrh na výši dividendy oznámený 11. února. Ročního minima dosáhla akcie na 4 590 Kč dne 12. ledna 2015, zatímco nejvyšší závěrečný kurz roku 2015 byl 5 667 Kč z 19. března 2015. Výkon ve druhém čtvrtletí byl ovlivněn obavami ze zpomalení ekonomiky v Číně a také zklamáním z vývoje HDP v USA. Třetí čtvrtletí přineslo výrazný pokles akciových indexů po celém světě, ještě výraznější pokles byl zaznamenán na rozvíjejících se trzích. I přes poměrně volatilní vývoj byl kurz akcií KB na konci třetího kvartálu podobný jako na začátku druhého čtvrtletí, což znamenalo překonání referenčních indexů. V posledním čtvrtletí se kurz postupně mírně snižoval, protože trendy inflace naznačovaly, že doba výrazně uvolněné měnové politiky ze strany Evropské centrální banky a velmi nízkých úrokových sazeb bude pokračovat.

Hrubá dividendy ve výši 310 Kč na akcii vyplacená v roce 2015 odpovídala 91 % čistého zisku Skupiny KB. Odpovídající hrubý dividendový výnos vůči závěrečné ceně konce roku 2014 činil 6,5 %.

S ohledem na výsledek za rok 2015 a zároveň na kapitálovou pozici KB a její výhled a rovněž v souladu s již dříve oznámeným úmyslem vyplácet dividendu na zvýšené úrovni výplatního poměru 80–100 % konsolidovaného čistého zisku za roky 2014–2016 se rozhodlo představenstvo Komerční banky v únoru 2016 navrhnout dozorčí radě výplatu dividendy ve výši 11 783 milionů Kč. Tato částka představuje 310 Kč na jednu akcii KB a výplatní poměr 92,4 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2015 činí 6,3 %.

Představenstvo KB má v úmyslu zachovat zvýšenou úroveň výplatního poměru 80–100 % konsolidovaného čistého zisku také v roce 2016. Tato úroveň se může změnit vlivem vnějších faktorů. Distribuční poměr bude pro následující období revidován v roce 2017.

1) Směnný kurz CZK/EUR 27,025 k 31. prosinci 2015

2) Průměrný kurz CZK/EUR 27,283 v roce 2015

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

Celkový výnos pro akcionáře

Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2015 činil 9,8 %, což zahrnuje zvýšení ceny akcie o 4,4 % a příspěvek z reinvestování čisté dividendy v den její splatnosti.

Dialog s akcionáři a kapitálovým trhem

Vedle Sociétés Générale, mezinárodní skupiny poskytující finanční služby se sídlem v Paříži ve Francii, která drží 60,4 % základního kapitálu KB, jsou volně obchodované akcie KB drženy různorodými skupinami akcionářů, počínaje velkými mezinárodními správci aktiv až po soukromé osoby. Z celkového počtu více než 45 000 akcionářů je k 31. prosinci 2015 více než 40 000 soukromých osob s trvalým bydlištěm v České republice. Drtivá většina z volně obchodovaných akcií je v držení institucionálních investorů, kteří se nacházejí v hlavních světových finančních centrech, jako jsou New York, Boston a Londýn.

KB podporuje budování dlouhodobých vztahů se svými akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku 2015 se členové vedení KB zúčastnili okolo 100 investorských prezentací a schůzek se zástupci více než 140 institucí v Praze, Londýně, New Yorku a Bostonu.

Akciové analýzy Komerční banky pravidelně publikuje více než dvacet institucí.

Kumulativní a průměrná roční celková návratnost investice akcionářů Komerční banky při reinvestování čisté dividendy do akcií KB

DRŽENÍ AKCIÍ (POČET LET)	POZICE OD	CELKOVÝ KUMULATIVNÍ VÝNOS	PŘÍSPĚVEK Z NÁRŮSTU KURZU	PŘÍSPĚVEK Z REINVESTICE DIVIDEND	PRŮMĚRNÝ ROČNÍ CELKOVÝ VÝNOS*
10 let	30. prosince 2005	131,3%	43,9%	87,4%	8,7%
5 let	30. prosince 2010	41,7%	11,6%	30,1%	7,2%
1 rok	30. prosince 2014	9,8%	4,4%	5,3%	9,8%

* geometrický průměr

Informace o akciích Komerční banky

	2015	2014	2013	2012	2011
Celkový počet vydaných akcií ¹	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií	37 771 180	37 771 180	37 771 180	37 771 180	37 771 180
Tržní kapitalizace (mld, Kč)	188,1	180,2	168,0	152,4	126,6
Zisk/ztráta na akcii (Kč) ²	337,8	343,0	331,7	369,4	250,0
Dividenda (Kč) ³	310,0 ⁴	310,0	230,0	230,0	160,0
Dividendový výplatní poměr (%) ⁵	92,4	91,0	69,8	62,6	64,2
Účetní hodnota na akcii (Kč) ⁶	2 711,4	2 816,0	2 479,6	2 588,5	2 089,1
Cena akcie (Kč)					
uzavírací na konci roku	4 950	4 740	4 421	4 010	3 330
nejvyšší v roce	5 667	5 179	4 810	4 214	4 510
nejnižší v roce	4 590	4 230	3 400	3 089	2 900

- 1) Nominální hodnota každé akcie je 500 Kč
- 2) Zisk připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií
- 3) Dividenda na jednu akcii před zdaněním. Srážková daň v ČR z dividend činí 15 %, případně 35 % v určitých případech. Dividenda je splatná v následujícím roce.
- 4) Návrh pro valnou hromadu konanou dne 22. dubna 2016
- 5) Dividenda / Zisk na jednu akcii připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný)
- 6) Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu na akcii (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Vize a mise

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty a dalšími partnery

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

Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance

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

Principy společenské odpovědnosti

Pravidla jednání

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

Správa společnosti

Komerční banka se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené *Kodexem správy a řízení společností* založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese www.mfcr.cz a na internetové stránce České národní banky na adrese www.cnb.cz.

Trvale udržitelný rozvoj

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

Hlavní předpoklady pro rok 2016

KB očekává, že ekonomická výkonnost České republiky bude i nadále solidně růst, i když o něco pomaleji v porovnání s mimořádným rokem 2015. Hrubý domácí produkt by měl vzrůst o 2 až 3 %. I nadále by růst měly podporovat převážně domácí poptávka, nízká nezaměstnanost, růst reálných mezd, silná provozní ziskovost společností a vysoké využití výrobních kapacit. Zahraniční poptávka po české produkci by měla zůstat stabilní nebo lehce růst, protože cenovou konkurenceschopnost bude nadále zlepšovat oslabení české koruny.

Výše uvedené faktory budou tlačit výše jádrovou inflaci (inflace očištěná o změny cen potravin, pohonných hmot, regulované ceny a dopady nepřímých daní). Nicméně celková inflace bude i nadále velmi nízká, protože převáží vliv poklesu cen ropy a dalších komodit. V těchto podmínkách Česká národní banka nezačne opouštět intervenční měnový režim. První zvýšení dvoutýdenní repo sazby ze strany ČNB se očekává až v roce 2017, ale dlouhodobé úrokové sazby by mohly růst dříve. Podle toho, jak budou trhy vnímat vývoj dlouhodobého inflačního výhledu.

Solidní důvěra domácností a podniků, nízké náklady financování a oživení cen rezidenčních nemovitostí by měly posilovat poptávku po bankovních úvěrech. Celkový objem úvěrů poskytnutých občanům a podnikům by měl růst podobným tempem jako v roce 2015. Vzhledem k omezené dostupnosti alternativních profitabilních příležitostí pro reinvestice klientských vkladů bude konkurence na úvěrovém trhu nadále náročná. Schopnost bank generovat příjmy z poplatků bude ovlivněna snahou některých konkurentů získat větší tržní podíl nebo dosáhnout dostatečného rozsahu provozních aktivit.

Strategie a priority pro rok 2016

Strategie Komerční banky je založena na budování dlouhodobých a vzájemně výhodných partnerství s klienty, která Bance umožňují poznávat dynamické změny v potřebách a očekávání klientů a tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku služeb. KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, který je zaměřen na uspokojování finančních potřeb klientů. V rámci modelu jsou aktivity investičního bankovníctví KB věnovány obsluhování zákazníků a jsou omezeny konzervativními limity.

Mezi hlavní přednosti KB v konkurenčním srovnání patří vynikající znalost klientů, vysoce kvalitní poradenství poskytované kvalifikovanými pracovníky Banky, rozsáhlá řada produktů pro uspokojení komplexních finančních potřeb klientů, blízkost zákazníkům ve všech segmentech prostřednictvím sítě bankovních poboček a pokročilého přímého bankovníctví. Dále to jsou provozní efektivita a obezřetné řízení rizik.

Prioritou KB i pro rok 2016 zůstává rozvoj obchodního modelu zaměřeného na klienty a zároveň zvyšování spokojenosti klientů.

KB průběžně vylepšuje svůj model služeb v retailovém bankovníctví tak, aby účinně a efektivně vycházela vstříc odlišným potřebám a očekáváním různých skupin klientů.

Pobočková síť zůstává hlavním místem budování vzájemných vztahů. Počet poboček se v roce 2016 výrazně nezmění. KB bude i nadále upravovat design svých poboček pro zvýšení soukromí a efektivitu obsluhy klientů. Skupina směřuje významně investice do zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavení potřebnými informacemi a nástroji.

Drtivá většina transakcí je však v současné době zpracovávána prostřednictvím on-line kanálů. Banka proto musí neustále posilovat spolehlivost a bezpečnost internetového a mobilního bankovníctví. Rostoucí užívání „chytrých“ komunikačních zařízení vytváří předpoklad pro zvýšení podílu finančních služeb a produktů prodávaných on-line. Proto se KB v roce 2016 zaměří na posílení svých on-line servisních a prodejních schopností, aby si na trhu zachovala vedoucí postavení v oblasti multikanálového přístupu.

V prostředí poznamenaném snižováním marží v důsledku silné konkurence a extrémně nízkých úrokových sazeb je růst objemu úvěrů poskytnutých klientům podstatný pro udržení objemu výnosů. Vysoká úroveň kapitálu Komerční banky, likvidita a provozní výkonnost, jakož i zvyšování efektivnosti procesu poskytování úvěrů by měly umožnit Bance pokračovat v dynamickém růstu financování s cílem ještě zvýšit podíl na trhu ve vybraných oblastech, a to včetně spotřebitelských úvěrů a úvěrování malých podniků.

S cílem nabídnout klientům výhodné alternativy spoření, když jsou úrokové sazby nízké, KB rozšiřuje nabídku dostupných podílových fondů, produktů životního pojištění a penzijního spoření. Nová produktová řešení pro klienty privátního bankovníctví jsou připravována s pomocí celosvětových zkušeností Sociétés Générale. Růst objemu nebankovních aktiv ve správě bude pozitivně přispívat do výnosů z poplatků Skupiny KB.

Jako vedoucí banka pro korporace v České republice bude KB i nadále rozvíjet nabídku produktů financování a investičního bankovníctví s vysokou přidanou hodnotou. Banka posiluje svoji kapacitu pro poskytování strukturovaných finančních řešení.

Přes dynamický obchodní rozvoj budou provozní náklady i nadále pozorně kontrolovány. Aktivity, jejichž cílem je optimalizovat činnosti a hledat úspory v rámci správy budov a podpůrných služeb, umožní udržet stabilní náklady, přestože odměňování zaměstnanců odráží silnou poptávku po talentech na trhu práce a Banka alokuje odpovídající zdroje na rozvoj budoucích růstových faktorů svého podnikání.

Vedle konkurenceschopného odměňování zaměstnanců a školení odborných dovedností KB rozvíjí programy zaměřené na zlepšování motivace a rozvoj firemní kultury zaměstnanců v oblasti základních hodnot Komerční banky, kterými jsou týmový duch, inovace, zaujetí a odpovědnost.

Rychlé tempo změn v technologiích používaných v bankovním sektoru je zachyceno v programu IT transformace, přičemž klíčové prvky IT infrastruktury jsou průběžně aktualizovány nebo nahrazovány. Postupná změna je v zásadě financována z odpisů a amortizace.

Řízení rizik v KB sleduje obezřetný a vyvážený přístup ke všem typům přijímaných rizik s cílem podporovat rozvoj obchodních aktivit Skupiny včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a zvýšení tržních podílů Skupiny. Cílem je zajistit ziskovost úvěrových a tržních aktivit v průběhu celého hospodářského cyklu a zároveň udržet solidní rozvahu.

Vzhledem k tomu že regulační požadavky na evropské banky i nadále rostou, KB musí řešit nová regulační opatření co nejefektivnějším způsobem. Stejně jako v předchozích letech KB splní všechny své regulační povinnosti, především udrží silnou kapitálovou přiměřenost a likviditu.

Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2016 a očekávaný vývoj finanční situace

Kapitál a likvidita Komerční banky zahrnují adekvátní rezervy ke krytí neočekávaného a nežádoucího vývoje trhu. KB bude pokračovat v rozvoji svých obchodních aktivit a v poskytování úvěrů klientům. Kritéria poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB zmírňuje krátkodobý vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je zabezpečeno díky široké a stabilní výši clientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a je převážně směřováno do operací s Českou národní bankou či do vládních dluhopisů.

S ohledem na systémový význam KB na českém bankovním trhu je vývoj výkonnosti KB úzce spojen s výkonem české a do menší míry i slovenské ekonomiky. Obě země mají otevřené ekonomiky plně integrované do vnitřního trhu EU. V případě, že by se česká ekonomika vyvíjela hůře, než se očekává na začátku roku 2016, dopad na výsledek KB by byl negativní. Pomalejší růst ekonomiky by vedl ke zpomalení růstu obchodních objemů, stagnaci, nebo dokonce mírnému poklesu výnosů při nárůstu nákladů rizika. Průměrné rizikové váhy aktiv by se zvýšily, což by mohlo vést k mírnému poklesu ukazatelů kapitálové přiměřenosti, i když stále bezpečně nad úrovní regulačních požadavků. Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost a činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové i přes případný negativní scénář ekonomické recese.

I přes prokázanou účinnost dlouhodobé zajišťovací politiky KB jsou úrokové výnosy Banky negativně ovlivněny dlouhotrvající velmi nízkou úrovní tržních úrokových sazeb. Pokud by sazby zůstaly na úrovních pozorovaných na začátku roku 2016 (zatímco se očekává mírný růst dlouhodobé části výnosové křivky ve druhé polovině roku 2016), nebo v případě, že by Česká národní banka snížila dvoutýdenní repo sazbu do záporných hodnot, zvýšilo by to tlak na čistý úrokový výnos Skupiny (navzdory vyšším objemům úvěrů a vkladů). Přesto díky zajišťovací politice KB by dopad byl postupný a relativně pomalý.

Konkurence na trhu zůstává intenzivní, ale Banka dokázala zvýšit počet klientů, objem úvěrů a aktiv ve správě, a to díky zvyšování hodnoty služeb poskytovaných klientům a díky konzistentní a přiměřené cenové strategii. Rozšiřování služeb neregulovaných poskytovatelů on-line finančních služeb (takzvané „fintech“ společnosti), které nesplňují srovnatelnou úroveň regulačních požadavků a ochrany spotřebitelů, může potenciálně představovat pro banky významné riziko. Další vystupňování konkurence mezi bankami by rovněž mohlo vést ke snižování marží z bankovních produktů.

Na počátku roku 2016 nabyla účinnosti nová pravidla o odvodech do Fondu řešení krize a Fondu pojištění vkladů a došlo ke snížení poplatků, které obchodníci platí za transakce z platebních karet. V roce 2016 bude implementována směrnice o hypotečních úvěrech, která – mimo další změny – poskytuje zákazníkům právo splatit úvěr předčasně, a to buď částečně, nebo v plné výši. Dopad v současné situaci nízkých úroků by měl být malý. Revize kapitálových požadavků Českou národní bankou v roce 2016 a v rámci evropského Kolegia dohlížitelů (the College of Supervisors) může dále zvýšit požadovanou úroveň kapitálu KB, čímž by se zvýšily náklady na poskytování úvěrů klientům.

Vedení Banky na základě podmínek předpokládaných na začátku roku 2016 očekává, že Banka bude v roce 2016 generovat dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny, vyplývajících z rostoucího objemu aktiv, jakož i na výplatu dividend.

Zpráva o obchodních aktivitách

Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

Obchodní model Komerční banky je založen na budování dlouhodobých vztahů se zákazníky. Sílu partnerství s klienty, kvalitní poradenství poskytované kvalifikovanými bankovními poradci, širokou nabídku výhodných finančních produktů a blízkost klientům prostřednictvím sítě poboček a vyspělého a bezpečného přímého bankovníctví vnímá KB jako svou konkurenční výhodu na bankovním trhu.

Ke konci roku 2015 obsluhovala Skupina KB 2,4 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 647 000 klientů, meziročně o 1,3 % více, z toho 1 391 000 byli občané. Dalších 256 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 519 000 zákazníků a penzijní připojištění u KB Penzijní společnosti využívalo 545 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX využívalo 219 000 aktivních klientů.

Počet klientů Banky využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví (internet nebo telefonní bankovníctví) dosáhl na konci roku 2015 počtu 1 340 000, což znamenalo 81,4 % z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 618 000 aktivních platebních karet, z toho 201 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 118 000. V roce 2015 pokračoval rozvoj v oblasti internetového bankovníctví, počet klientů KB vzrostl o 7 %. Internetové bankovníctví MojeBanka tak slouží již 1 244 000 klientů, v oblasti mobilního bankovníctví vzrostl počet klientů o více než 43 %, tj. na 221 000.

Komerční banka buduje vztahy s klienty prostřednictvím pobočkové sítě a řady moderních kanálů přímého bankovníctví. V roce 2015 pokračoval projekt komplexních rekonstrukcí poboček tak, aby lépe odpovídaly měnícím se potřebám klientů. Kromě místa pro běžné služby poskytuje také odpovídající moderní a zároveň diskretní prostředí pro finanční poradenství. Celkově do konce roku 2015 prošlo rekonstrukcí do nového designu NBC (New Branch Concept) celkem 45 poboček. Tuto síť dále doplňují distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy) a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů. Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

KB vnímá digitální prostředí jako nedílnou součást multikanalového distribučního mixu. Banka pro každý segment nastavuje obslužný model a přístupové cesty, aby klientům umožnila digitální řešení všude, kde pro ně má význam. Digitalizace prostředí a s ní související změny chování klientů se promítají i do způsobu fungování pobočkové sítě. Primárně jde o dlouhodobý trend přesunu transakčních a jednoduchých

servisních aktivit do přímých kanálů. Pro získávání základních informací je zároveň pro rostoucí počet klientů dominantním zdrojem internet. Na druhé straně pobočková síť je i nadále klíčovým kanálem pro poradenství, prodej a obsluhu u komplexnějších produktů, jako jsou například hypotéky nebo investice.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 397 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 772 bankomatů a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 215 obchodních míst a přibližně 1 000 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala leasingové služby prostřednictvím osmi vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také prostřednictvím sítě KB.

KB rozvíjí koncept *Poznej svého klienta*, který mimo jiné vyžaduje, aby bankovní poradci znali potřeby svých zákazníků. Každý klient KB má v Bance svého bankovního poradce. Tento poradce má osobní zodpovědnost za svěřené portfolio klientů, za budování vztahu s klienty a za obchodní výsledky. Poradci jsou průběžně vzděláváni, což jim umožňuje poskytovat klientům trvale kvalitní služby. Což znamená jednoduché služby poskytovat efektivně a rychle, komplexní rozvojové cíle klientů řešit vhodnou strukturou produktů (včetně těch s vysokou přidanou hodnotou), a to prostřednictvím synergií celé Skupiny KB a SG.

Kvalita klientské nabídky, ale i finanční síla Banky byly ohodnoceny druhým místem v prestižním hodnocení Hospodářských novin Nejlepší banka roku 2015.

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

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

Následně je rozpracována soustava subsegmentů. Základní cíle ve všech segmentech jsou však totožné:

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

Vybrané obchodní ukazatele

POČET KLIENTŮ	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014	ZMĚNA %
KB	1 647 000	1 626 000	1,3
– z toho občané	1 391 000	1 371 000	1,4
– z toho využívající alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 340 000	1 269 000	5,6
Modrá pyramida	519 000	554 000	-6,3
KB Penzijní společnost	545 000	555 000	-1,8
ESSEX	219 000	274 000	-19,9

ÚVĚROVÉ PORTFOLIO (mld. Kč)	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014	ZMĚNA %
Objem hypotečních úvěrů poskytnutých KB	185,2	162,6	13,9
Objem ostatních úvěrů poskytnutých KB občanům	21,5	19,2	12,0
Objem úvěrů poskytnutých společností ESSOX	9,3	9,5	-2,3
Objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou	37,0	38,3	-3,4
Objem financování (Factoring KB)	6,1	6,2	-2,1
Objem financování (SGEF)	24,5	22,9	6,7

ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM (Banka, mld. Kč)	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014	ZMĚNA %
Soukromé společnosti	233,7	226,2	3,3
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	34,2	43,5	-21,4
Pojišťovny	3,2	3,5	-8,1
Veřejná správa	2,1	1,9	9,9
Fyzické osoby	192,0	173,2	10,8
Fyzické osoby – podnikatelé	29,4	26,9	9,3
Vládní instituce	70,6	84,6	-16,6
Ostatní	14,7	13,5	8,9
Nerezidenti	23,7	27,9	-15,3

Občané

Komerční banka rozvíjela v segmentu občanů proklientský přístup a nabídku finančních služeb v celé šíři potřeb klientů se zaměřením na poskytování poradenství s přidanou hodnotou.

Trh retailového bankovníctví byl determinován silnou výkonností české ekonomiky, nízkými úrokovými sazbami, rostoucím regulatorním tlakem a vysokou aktivitou konkurence. Ta se mimo jiné nadále projevovala tlakem na nízké ceny za nabízené služby. Jednoznačně pokračoval a sílil trend vývoje digitálních nástrojů a vícekanalového mixu obsluhy odrážející rostoucí požadavky klientů.

Komerční banka zjednodušila obchodní model pro akvizici nových klientů. Úspěšná strategie se navzdory intenzivní konkurenci projevila výbornými výsledky v řadě oblastí. Komerční banka v segmentu občanů získala více než 112 000 nových klientů. Celkový počet klientů tak dosáhl 1 391 000, což představuje meziroční nárůst o 1,4 %. KB si také udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 426 000 účty.

Portfolio hypoték KB vzrostlo meziročně o 13,9 % na 185,2 miliardy Kč, zatímco objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 3,4 % na 37 miliard Kč. V meziročním srovnání objem ostatních úvěrů poskytnutých KB vzrostl o 12,0 % na 21,5 miliardy Kč a objem úvěrů od společnosti ESSOX poklesl o 2,3 % na 9,3 miliardy Kč.

Komerční banka si zakládá na profesionalitě a vysokém standardu služeb. Mezi základní produkty patří vysoce flexibilní hypoteční úvěry, osobní účty obsahující vše pro pohodlnou správu prostředků nebo unikátní koncept MojeOdměny, kdy klienti získávají peněžní odměny za svoji aktivitu. KB rozvíjela aplikaci KB MojePlány pro komplexní finanční poradenství s doporučením spořicíh, investičních ale i úvěrových služeb.

Podle nezávislé studie *Navigátor bezpečného úvěru*¹ z roku 2015 poskytovala Banka jedny z nejméně bezpečných spotřebitelských úvěrů na českém trhu.

Pozice referenční banky byla během roku 2015 podpořena představením řady inovací pokrývajících široké spektrum požadavků aktivních klientů. V oblasti spotřebitelského financování to bylo mimo jiné zjednodušení produktové nabídky, rozšíření prodejních kanálů, nové typy přímých kampaní a notifikací a zjednodušení v oblasti schvalovacích procesů. V oblasti investic KB nabídla nové řešení aktivní správy svěřených prostředků prostřednictvím unikátní služby IKS Investiční manažer, která byla klienty přijata velmi pozitivně. Speciálně studentům studujícím v zahraničí Banka nabídla balíček Erasmus odpovídající jejich potřebám a podnětům. Pouze otiskem prstu je možné se přihlásit do aplikace Mobilní banka v telefonních přístrojích s operačním systémem iOS. Komerční banka také zdarma zpřístupnila klientům nejmodernější řešení IBM na ochranu internetového bankovníctví. Jde o speciální software, který posiluje ochranu počítače proti riziku zneužití přihlašovacích údajů do internetového bankovníctví. KB zároveň klientům umožnila zobrazení náhledu všech elektronických dokumentů v jednom centrálním úložišti.

KB se bude nadále zaměřovat na zvýšení kvality služeb a orientaci na aktivní zákazníky. Banka se soustředí na rozvoj dlouhodobých spořicíh a investičních řešení, na zvyšování tržního podílu na trhu hypoték a spotřebitelského financování. Dynamika rozvoje KB bude potvrzena dalšími inovacemi s cílem podpořit zvyšování spokojenosti klientů a jejich komfortu v celém

1) Zdroj: projekt poradenské společnosti EEIP a Univerzity Karlovy

spektru finančních služeb a klientských subsegmentů. V duchu tohoto přístupu by také měly probíhat budoucí změny zaměřené na další rozvoj KB v oblasti on-line prodeje finančních produktů.

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví KB zajišťuje kompletní obsluhu movitých klientů s finančními aktivy nad 20 milionů Kč v pobočkách v Praze, Brně, Ostravě a podle preferencí klienta i mimo obchodní prostory Banky. Pro klienty s aktivy nad 10 milionů Kč jsou k dispozici vybrané produkty Privátního bankovníctví ve všech regionálních pobočkách Banky. Poskytované služby zahrnují zejména prvotřídní bankovní servis, privátní portfolio management, kompletní nabídku investičních instrumentů, realitní a lombardní úvěry pro financování soukromých potřeb klientů.

V roce 2015 privátní bankovníctví KB posílilo služby zaměřené na strukturování rodinných aktiv a mezigenerační plánování transferu majetku, jelikož 85 % klientů patří k první generaci vlastníků. Zároveň došlo k silnému oživení na trhu fúzí a akvizic, kdy privátní bankovníctví KB asistovalo u 52 prodejů firem v objemu vyšším než 10 miliard Kč. Na českém trhu ojediněle bylo také založení dvou uzavřených fondů kvalifikovaných investorů investujících do výnosových realit a do private equity.

V roce 2016 privátní bankovníctví KB prohloubí posilování interních synergií. Bude pokračovat sdílení expertiz a analytické podpory s SG Private Banking (včetně využívání podpory expertních center pro investiční řešení v otevřené architektuře). V rámci dynamického trhu fúzí a akvizic se bude privátní bankovníctví KB zaměřovat na služby Wealth Managementu majitelům prodávajícím své firmy, a to včetně asistence v průběhu prodeje firmy, mezigeneračního strukturování majetku i při budování portfolia finančních aktiv.

Podnikatelé a malé podniky

KB si v segmentu podnikatelů a malých podniků dlouhodobě drží přední pozici na trhu, a to jak z hlediska počtu klientů, tak širě produktové nabídky a podílu na poskytovaném financování.

Ke konci roku 2015 obsluhovala KB více než 243 000 klientů. Objem poskytnutého financování dosáhl 30,9 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst 8,7 %. Hlavními stimuly byly: Rozšíření nabídky a zjednodušení procesů včetně nastavení startovacích a profesních limitů, které usnadnily přístup k financování širšímu spektru klientů, a zároveň zrychlení vyřízení úvěru s menším rozsahem vyžadovaných podkladů.

V silně konkurenčním prostředí kladla Komerční banka důraz na kvalitu poskytovaných služeb a přidanou hodnotu pro klienty. Rozsáhlá pobočková síť nadále patřila mezi nejvýznamnější konkurenční výhody. KB přistupuje ke klientům individuálně, každý klient KB má svého bankovního poradce. Poradci KB

procházejí pravidelnými tréninky a školeními. Ve vybraných odborných oblastech, jako jsou například zahraniční platby, zajištění kurzových rizik nebo dotace EU, jsou služby bankovních poradců doplňovány odborným poradenstvím sítě specialistů.

Důležité byly inovace v oblasti přístupu klientů k financování, obsluhy a možnosti získání produktů on-line a bezpečnosti plateb na internetu. S pozitivním ohlasem se setkala na trhu unikátní nová služební kreditní karta Business World, která držitele odměňuje za aktivní využívání vrácením 1 % z každé platby kartou na běžný podnikatelský účet a nabízí i slevový program MasterCard Business Selection a řadu dalších výhod. Pro jednodušší a flexibilní správu firemních financí KB vyvinula mobilní aplikaci nové generace – Mobilní banku Business, která uživatelům nabízí jedinečné funkcionality, například vícenásobné/víceúrovňové schvalování plateb.

Komerční banka se cíleně zaměřuje na začínající podnikatele a nabízí jim zvýhodněné účty či startovací limity pro financování počátečních nákladů. Klienti i potenciální klienti KB mohou zároveň využít unikátního programu *Nastartujte se*, v jehož rámci se mohou začínající podnikatelé ucházet o finanční grant, případně získávat zajímavé informace a zkušenosti od zkušenějších podnikatelů nebo odborných partnerů. KB bude nadále pokračovat v poskytování komplexních služeb a kvalitním poradenství, jehož podstatou je skutečná přidaná hodnota pro klienta.

Další novinky jsou připravovány v oblasti financování, nabídky služeb pro řemeslníky nebo rozvoje mobilního bankovníctví. Cílem je přinášet podnikatelům zajímavé benefity a být spolehlivým partnerem v jejich aktivitách.

Podniky a municipality

KB v průběhu roku 2015 upevnila svoji pozici největší banky na trhu v korporátním financování¹. Banka v tomto segmentu malých a středních firem a také korporací z veřejného sektoru obsluhuje téměř 10 100 klientů, což podle tržních průzkumů tvoří 40% podíl¹.

I přes oživení české ekonomiky rostla poptávka po financování ze strany malých a středních podniků jen zvolna. Podniky a klienti veřejného sektoru financovali řadu rozvojových investic i provozních potřeb z vlastních zdrojů, případně projekty odkládali s očekáváním startu EU dotací. Úvěrový trh zaznamenal výraznější růst až ve druhé polovině roku. Pokračovaly intervence ČNB stabilizující kurz koruny, nicméně zároveň rostlo očekávání dalšího vývoje po předpokládaném konci této politiky. Prostředí nízkých úrokových sazeb udrželo i klientské sazby na minimu.

1) Zdroj: vlastní průzkum trhu

Přebytek likvidity na trhu i v roce 2015 vytvářel v segmentu podniků a municipalit vysoce konkurenční prostředí, ve kterém přetrvával tlak na ceny všech bankovních služeb. Objem úvěrů se meziročně zvýšil o 2,8% na 104,9 miliardy Kč. Nejdynamičtěji rostoucími sektory byly: zpracovatelský průmysl a obchod a financování exportních a developerských projektů. Vyšší růst a dynamika byly patrné hlavně u rozsáhlejších ekonomicky spjatých skupin. S blížícím se očekávaným koncem měnových intervencí ČNB pomalu stoupala vůle exportérů a importérů zajišťovat své měnové pozice.

Kromě poskytování komplexních strukturovaných finančních řešení a souvisejícího poradenství klienti oceňují zejména velmi bezpečné internetové bankovníctví. Do této oblasti směřovaly velké investice, např. do řešení Trusteer. KB jako jedna z prvních bank na trhu nabídla SEPA inkaso. Na konci roku Banka spustila aplikaci mobilního bankovníctví Mobilní banka Business, umožňující správu firemních financí na tabletu a v mobilu včetně víceúrovňového schvalování plateb. Banka umožňuje elektronické čerpání úvěrů, záruk, dokumentárních plateb, umí přijímat od klientů účetní závěrku v elektronické podobě ve stejném formátu jako státní správa. KB rozšířila on-line platformu pro měnové operace KB eTrading. Dlouhodobě klienti vyzdvihují zaujetí, odbornost a profesionalitu bankovních poradců a pracovníků specializovaných týmů. Banka významně investovala do efektivity interních procesů, aby služby byly poskytovány v očekávaném čase.

Klienti KB vyčerpali v roce 2015 bezmála 300 milionů EUR a celkově již 900 milionů EUR od mezinárodních finančních institucí na zajištění či zlevnění úvěrů. V souvislosti s novým programovacím obdobím EU představila Banka řadu vzdělávacích a poradenských aktivit ve spolupráci s Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR a dalšími partnery. Nově klientům KB nabízela sepsání programových žádostí o dotace. Banka zrealizovala rozsáhlé bezplatné vzdělávání v oblasti zahraničního obchodu, evropských dotací, účetních a právních novinek ve čtvrtém ročníku cyklu KB Akademie. Dalším formátem informační podpory je vlastní časopis Export Journal a partnerství s magazínem Trade News.

V roce 2016 bude KB pokračovat v trendu posilování on-line komunikačních kanálů – možnosti výměny a ukládání clientských dokumentů, zvyšování komfortu obsluhy a intuitivní navigace či rozšiřování reportingu. Mobilní banka Business bude rozšířena na platformy Android a Windows Mobile. Novinkou bude zcela nová podoba internetových stránek včetně částí webu specificky zaměřených na export, řízení hotovosti či na EU problematiku. Ve spolupráci s EIB nabídne KB zvýhodněné financování projektů zaměřených na energetické úspory pod názvem EuroEnergie.

Velké podniky

KB si dlouhodobě udržuje přední postavení na trhu velkých tuzemských i nadnárodních korporací, a to zejména díky poskytování sofistikovaných individuálních řešení. V tomto segmentu se v roce 2015 pozitivně projevoval výjimečně rychlý růst české ekonomiky, zároveň po celý rok trvalo prostředí nízkých úrokových sazeb, které mají vliv jak na poptávku po financování, tak na transakce spojené s úrokovým zajištěním. KB byla úspěšná z pohledu akvizic, kdy docházelo k velkým transakcím a změnám majetkových podílů.

Objem úvěrů vzrostl o 1,7% na 148,3 miliardy Kč¹. Výsledky potvrdily stabilní čtvrtinový podíl KB na trhu úvěrových produktů². Hlavním motorem růstu úvěrového portfolia bylo financování v oblasti nemovitostí, stavebnictví a energetiky a také akviziční financování. Úspěšná byla KB i jako aranžér velkých transakcí na trhu. Portfolio klientů je v segmentu velkých podniků stabilní.

KB poskytuje klientům spektrum produktů a služeb, a to včetně vysoce specializovaných z oblasti investičního bankovníctví, exportního a strukturovaného financování. Současně přináší klientům komplexní řešení unikátních transakcí na bankovním trhu. Nabídka produktů KB je doplněna nabídkou dceřiných a sesterských společností poskytujících leasing, faktoringové služby, penzijní připojištění. Klienti KB oceňují zejména spolehlivost, profesionální přístup a znalosti stabilního týmu obchodníků. V rámci řešení potřeb velkých nadnárodních klientů KB využívá globální expertizu sdílenou v rámci skupiny Sociétés Générale. Zároveň KB nabízí klientům možnost využití rozsáhlé mezinárodní sítě SG, zejména v oblasti financování obchodu, platebního styku či mezinárodních cash-poolingových struktur.

V rámci nabídky nových služeb KB v roce 2015 představila především služby spojené s cizoměnovými transakcemi, ať už to je víceměnový cash-pooling nebo SEPA inkaso v plném rozsahu, které KB zavedla jako první banka v České republice. Zároveň se KB zaměřila na celkový koncept obsluhy nejvýznamnějších klientů, který neustále vylepšuje a snaží se přinést klientům co největší přidanou hodnotu a komplexní řešení jejich potřeb, a to s využitím celého portfolia služeb, které poskytuje skupina Sociétés Générale.

1) Včetně pobočky na Slovensku
2) Zdroj: vlastní průzkum trhu

V roce 2016 bude KB pokračovat ve stávajícím trendu a snažit se maximálně využít synergií skupin KB a SG při poskytování finančních služeb ke spokojenosti klientů. Důležitou otázkou pro klienty zůstává načasování konce kurzového závazku ČNB a připravenost KB bezpečně je provést tímto obdobím v souvislosti se zajištěním jejich obchodů. KB bude sledovat nové investiční příležitosti na trhu a transakce s nimi spojené. Vzhledem k prognózám KB očekává další růst ekonomiky, a tím i růst financování a prosperity klientů.

Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky (KB SK)

KB SK je jedinou zahraniční pobočkou Komerční banky. Působí na Slovensku na základě jednotné bankovní licence vydané Českou národní bankou. KB SK rozvíjí spolupráci s velkými podniky na Slovensku, ale také s klienty KB a skupiny SG, kteří působí na Slovensku.

Rok 2015 byl pro KB SK relativně úspěšný. V průběhu roku se obrátil původně klesající trend objemu aktiv a hodnota celkových úvěrů ke konci roku meziročně stoupla, což bylo hlavním cílem roku 2015. KB SK si cení své účasti na velkých strukturovaných transakcích se zásadním významem pro vývoj slovenského bankovního trhu. Tyto příležitosti jsou i přes náročnou a dlouhou přípravu ve srovnání se standardním korporátním úvěrováním velmi atraktivní.

KB SK zachovala svou provozní ziskovost, avšak čistý zisk za rok 2015 poklesl, protože srovnání s rokem 2014 ovlivnilo loňské rozpuštění opravných položek a vysoce konkurenční prostředí a nízké úrokové sazby v eurozóně. V rámci stávající strategie tak dosažený výsledek představuje návrat k očekávané a udržitelné úrovni ziskovosti KB SK. Provozní náklady zůstaly v průběhu roku pod kontrolou, zatímco nízké náklady rizika bylo možné připsat dobré kvalitě úvěrového portfolia pobočky.

V souladu s obchodním modelem, který se orientuje na klienta, KB SK pečlivě revidovala kvalitu poskytovaných služeb a nabízených produktů na Slovensku. Tento kontinuální proces povede postupně k implementaci řešení, která by měla dále zvýšit spokojenost klientů KB SK. Vedle spokojenosti klientů je důležité i plnění regulatorních požadavků. Potřebné investice vyvolané stále náročnější regulací bankovníctví sice vytvářejí tlak na ziskovost, ale jsou nezbytné pro pokračující rozvoj podnikání KB SK.

Hlavním cílem v roce 2016 bude zaměření se na posílení pozice v segmentu velkých podniků na Slovensku. Dopomoci by k tomu měly i finanční síla a zkušenosti KB a skupiny SG.

Investiční bankovníctví

Úrokové sazby v České republice se v důsledku velmi uvolněné měnové politiky České národní banky i dalších centrálních bank (především Evropské centrální banky) pohybovaly v roce 2015 velice nízko. Výrazný vliv mělo i celkově nízkoinflační prostředí. Poklesly i výnosy státních dluhopisů, když intervenční režim ČNB vyústil v nárůst korunové likvidity a rozšíření CZK/EUR basis swapů. Toho využili zahraniční investoři a zvýšili své pozice v krátkodobých českých státních dluhopisech; jejich výnosy propadly dokonce do záporných hodnot. Kurz koruny vůči euru na začátku roku 2015 oslabil na základě spekulací, že by ČNB mohla zvýšit úroveň svého kurzového závazku kvůli velmi nízké inflaci. Tento pohyb ale koruna brzy kompenzovala, když se prezident rozhodně postavil proti intervenčnímu režimu. V letních měsících kurz koruny proti euru dokonce narazil na hranici kurzového závazku 27,00 Kč a centrální banka musela na trhu přímými intervencemi proti dalšímu posilování zasáhnout.

Navzdory obtížným tržním podmínkám se týmům investičního bankovníctví KB podařilo v roce 2015 dosáhnout velmi dobrých výsledků. Týmy obchodů s korporátními klienty v České republice a na Slovensku (Czech and Slovak Corporate Sales Desk) dosáhly solidních výsledků díky realizaci sofistikovaných transakcí s úrokovými swapy, cross currency swapy a cizoměnovými opcemi. V důsledku aktivního přístupu a profesionální spolupráce s divízi finančních trhů v Société Générale se Bance podařilo navýšit výnosy z komoditních služeb. Výnosy KB vzrostly také díky platformě eTrading, která nabízí škálu služeb, jako jsou konverze cizích měn, zajištění měnového rizika a zhodnocování volných finančních prostředků. Tým obchodů s finančními institucemi (Financial Institution Sales Desk) výrazně zvýšil objem obchodů, ale v důsledku tržních podmínek měl tento růst jen omezený dopad na zisk. Mezi úspěšné transakce týmu patřilo několik emisí korporátních dluhopisů. Výsledky týmu měnových obchodů a obchodů s krátkodobými deriváty (FX and Short Term Derivatives Desk) dosažené v roce 2015 byly ve srovnání s rokem 2014 vyšší, a to v důsledku vyšší volatility a širších spreadů v posledních měsících roku 2015. Objem měnových obchodů mírně vzrostl. Díky nárůstu obchodů se zahraničními klienty, které vynahrádily pokles obchodů na lokálním trhu, se také zlepšil výsledek týmu obchodů s dluhopisy a deriváty (Bonds & Derivatives Trading Desk).

Na Banku mělo rovněž dopad Volckerovo pravidlo (zavedeno v červenci 2015), které omezuje obchodování Banky na vlastní účet.

Tým platformy globálních financí (Global Finance Platform) využil rostoucí poptávky po financování a realizoval 51 transakcí, což představuje více než 80% nárůst oproti předešlému roku. Všechny kategorie financování – strukturované financování, syndikované úvěry a primární úpisy akcií – zaznamenaly výrazný růst navzdory růstu konkurence na trhu. Na několika transakcích spolupracovala Banka s týmy ze Sociétés Générale, při nichž se ku prospěchu klienta podařilo spojit znalosti KB jako lídra domácího trhu s globálními zkušenostmi SG. V souvislosti s očekáváním růstu obchodních příležitostí vznikajících u klientů by mělo v roce 2016 nadále pokračovat rozšiřování týmu platformy globálních financí.

Transakční a platební služby

Hotovostní platební styk

KB se stabilně řadí mezi nejvýznamnější poskytovatele hotovostních služeb v ČR.¹ Z pohledu počtu realizovaných hotovostních transakcí převládají výběry z bankomatů, z pohledu objemů jsou nejvýznamnější vklady v pobočkách. Ve srovnání s rokem 2014 byl vývoj celkového počtu a objemu hotovostních transakcí pozitivně ovlivněn celkovým oživením české ekonomiky. Hotovostní transakce v pobočkách zaznamenaly meziročně mírný pokles, a to jak v objemovém vyjádření, tak v počtu transakcí, a to zejména ve prospěch transakcí uskutečněných prostřednictvím ATM, což je v souladu se záměry a strategií KB.

Banka zaznamenala pokračující nárůst využívání vkladové funkce bankomatů. Počet depozitních transakcí realizovaných klienty prostřednictvím ATM vzrostl meziročně o 125 %, objemy vzrostly o 142 %. Na konci roku 2015 provozovala KB již 114 vkladových bankomatů a záměrem KB je jejich počet nadále zvyšovat.

Na konci roku 2015 KB jako jedna z mála bank na českém trhu umožnila klientům vkládat hotovost i na účty vedené v jiných peněžních ústavech.

Bezhotovostní platební styk

KB si udržela stabilní tržní podíl jak v oblasti tuzemských bezhotovostních plateb, tak ve sféře plateb v rámci jednotné oblasti pro platby v eurech (SEPA) prováděné českými bankami.² KB zaznamenala meziroční nárůst počtu zahraničních plateb o 12,5 %.

Platby SEPA mají v KB v oblasti zahraničních plateb významnou pozici. V průměru měly z celkového počtu zahraničních plateb 77% podíl na počtu odchozích a 66% podíl na příchozích platbách. Přesto naprostá většina plateb stále připadá na tuzemské bezhotovostní platby.

V roce 2015 mohli klienti KB zadávat příkazy k SEPA inkasu jak v platebním schématu CORE, tak v B2B. Všichni klienti si mohli zřídit souhlasy se SEPA inkasem přes jakoukoli službu přímého bankovníctví. Banka také nabídla korporátním klientům možnost zadávat a autorizovat platební příkazy přes mobilní aplikaci. KB nově zavedla dynamický formulář pro zadávání zahraničních plateb pro retailové klienty v aplikaci MojeBanka.

Platební karty

V oblasti platebních karet zaujímá KB třetí místo na českém karetním trhu s tržním podílem 15,7 % vydaných karet. Rovněž v akceptaci platebních karet KB zastává třetí pozici s tržním podílem 14,9 % z celkového obrátu a 16,2 % z celkového počtu obchodníků.³ Používání platebních karet KB zvýšilo celkový obrát dosažený v roce 2015 o 14,2 % v porovnání s rokem 2014.

Trend nárůstu internetových karetních plateb byl zřetelný. Z tohoto důvodu KB pokračovala v podpoře zabezpečených plateb technologií 3-D Secure. Tuto technologii využilo v roce 2015 při internetové platbě kartou přes 90 % klientů KB.

V průběhu roku 2015 se KB věnovala mnoha projektům v oblasti vydávání i přijímání platebních karet, mimo jiné připisování plateb prostřednictvím platební karty, přeshraničnímu acquiringu a implementaci regulace EU.

Trade Finance a Cash Management

KB je jedním z hlavních hráčů na trhu Trade Finance s dlouhodobě stabilním podílem v oblasti záruk a dokumentárních plateb.⁴ Banka meziročně zvýšila objemy nových prodejů o 4 %, a to i přes skutečnost, že v počtu nových obchodů zaznamenala mírný pokles, přičemž pokles kopíruje trh. O výrazných 28 % se zvýšil počet uživatelů internetové aplikace pro sjednávání a správu obchodů Trade & Finance OnLine.

V oblasti Cash Managementu nabídla KB nadnárodním klientům nová řešení navržená na míru jejich potřebám, např. ovládání účtů na dálku ze zahraničí prostřednictvím mateřské společnosti. V rámci cash-poolingových struktur mohou klienti centralizovat zůstatky zapojených účtů z různých bank nebo využívat další nová sofistikovaná řešení pro efektivnější využití podnikového cash flow.

1) Zdroj: vlastní průzkum trhu

2) Zdroj: vlastní průzkum trhu

3) Zdroj: vlastní průzkum ve spolupráci s Mezinárodní obchodní komorou ČR

4) Zdroj: vlastní průzkum a statistiky Sdružení pro bankovní karty (SBK)

Vybrané provozní ukazatele Komerční banky

	2015	2014	MEZIROČNÍ ZMĚNA
Počet aktivních* platebních karet	1 618 000	1 532 000	5,6%
– debetní karty	1 417 000	1 342 000	5,6%
– kreditní karty	201 000	191 000	5,5%
Počet obchodníků	21 000	18 000	12,0%
Počet terminálů	34 000	31 000	9,1%
Objem plateb kartami u smluvních obchodníků KB (v mil. Kč)	62 000	66 000	-6,0%
Počet plateb kartami u smluvních obchodníků KB	67 814 000	66 967 000	1,3%
Objem plateb kartami KB (v mil. Kč)	70 000	61 000	14,2%
Počet plateb kartami KB	83 994 000	67 676 000	24,1%
Objem hotovostních výběrů (v mil. Kč)	251 000	243 000	3%
– ATM	127 000	120 000	5%
– v pobočkách	125 000	123 000	2%
Objem hotovostních vkladů (v mil. Kč)	311 000	316 000	-2%
– ATM	7 000	3 000	141%
– v pobočkách	303 000	313 000	-3%
Počet hotovostních výběrů	29 159 000	28 072 000	4%
– ATM	27 301 000	26 116 000	5%
– v pobočkách	1 859 000	1 956 000	-5%
Počet hotovostních vkladů	7 469 000	7 980 000	-6%
– ATM	485 000	216 000	125%
– v pobočkách	6 984 000	7 764 000	-10%

* Karty v oběhu

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2015 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 12 758 milionů Kč, což znamená pokles o 1,5 % ve srovnání s rokem 2014.

Výkaz zisku a ztráty

Transformovaný fond, který shromažďuje prostředky a vládni příspěvek v rámci penzijního připojištění a který je spravován KB Penzijní společností, není již od 1. ledna 2015 zahrnut do konsolidace Skupiny KB. Fond je nadále spravován KB Penzijní společností, což je dceřiná společnost KB pod její přímou kontrolou. Tato společnost je stále konsolidována plnou metodou v souladu s účetním standardem IFRS 10.

Dekonsolidace ovlivňuje meziroční srovnání celkových provozních výnosů. Níže uvedené komentáře, které se vztahují k položkám s „upraveným“ základem, vylučují příspěvek Transformovaného fondu do konsolidovaných výnosů v roce 2014 stejně jako odpovídající částku v řádku Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění. Porovnáván je tak shodný rozsah konsolidačního celku jak v roce 2014, tak v roce 2015. Dekonsolidace neměla vliv na vykázanou výši provozních nákladů, nákladů rizika ani na čistý zisk Skupiny KB.

Čisté provozní výnosy zůstaly v roce 2015 meziročně stabilní (-0,1 %). Čisté úrokové výnosy se nepatrně snížily, když negativní dopad nízkých úrokových sazeb na výnosy z reinvestování vkladů více než kompenzoval efekt z růstu objemu úvěrů a vkladů. Čisté výnosy z poplatků a provizí poklesly v důsledku přechodu klientů na nové výhodné balíčky v programu MojeOdměny. Dále také klienti využívali levnějších nástrojů on-line bankovníctví. Čistý zisk z finančních operací vzrostl díky rostoucí poptávce korporátních klientů po zajištění finančních rizik. Neočištěné celkové provozní výnosy vykázaly pokles o 1,8 %.

Čisté úrokové výnosy poklesly o 0,7 % na 20 456 milionů Kč navzdory mnohem většímu růstu objemu úvěrů. Důvodem byl pokles výnosu z reinvestování vkladů, když se tržní úrokové sazby pohybovaly na velmi nízkých úrovních po celý rok 2015. Čistá úroková marže, vypočtená jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, klesla v roce 2015 na 2,5 % oproti 2,6 % o rok dříve. Vykázané čisté úrokové výnosy poklesly o 4,5 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí poklesly o 1,8 % na 6 956 milionů Kč. Počet transakcí provedených klienty viditelně vzrostl. Nicméně příjmy z transakcí poklesly, protože více transakcí je nyní zahrnuto do balíčků účtů a klienti více preferují levnější kanály přímého bankovníctví. Počet klientů KB se také zvýšil, ale výnosy z poplatků za depozitní produkty byly ovlivněny přechodem – dnes již skoro dokončeným – zákazníků na nové balíčky účtů, které dávají odměny za aktivitu. Výnosy z poplatků za úvěry poklesly i navzdory růstu objemu úvěrování, protože u stále většího podílu retailových úvěrů KB neúčtuje poplatky za jejich správu a Banka vyplácela vyšší provize za rostoucí prodeje úvěrů na bydlení. Na druhou stranu poplatky z křížového prodeje se zvýšily díky růstu objemů aktiv klientů v podílových fondech, životním pojištění a penzijních fondech. Solidní aktivita v oblastech strukturovaného financování, privátního bankovníctví a dalších služeb pro podniky přispěla rovněž pozitivně. Vykázané čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly o 3,0 %.

Čistý zisk z finančních operací stoupl o 9,7 % na 2 610 milionů Kč. V důsledku růstu financování vzrostla i aktivita klientů v zajištění úrokových a měnových rizik. KB byla také schopná v současném tržním prostředí nabídnout efektivní opční strategie. Úspěšné zavedení platformy eTrading pro korporátní klienty rovněž přispělo k růstu objemů a počtu měnových a derivátových transakcí. Čistý zisk z cizoměnových plateb nadále odrážel nižší průměrné marže a optimalizaci nákladů na konverze ze strany zákazníků. Dopad dekonsolidace na tento řádek ve výsledovce byl zanedbatelný.

Ostatní výnosy zůstaly stejné ve výši 109 milionů Kč. V roce 2015 obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku. Vykázané ostatní výnosy poklesly o 6,0 %.

Běžné provozní náklady (očištěné o úpravu ocenění několika budov, které byly reklasifikovány do kategorie Aktiva držena k prodeji) poklesly o 0,3% na 13 021 milionů Kč. Celkové provozní náklady se zvýšily o 2,9% na 13 439 milionů Kč, a to vlivem přecenění části portfolia nemovitostí. Z toho personální náklady nepatrně vzrostly o 0,1%¹ na 6 793 milionů Kč, přičemž průměrný počet zaměstnanců se snížil o 1,1% na 8 426. Všeobecné administrativní náklady klesly o 1,8% na 4 406 milionů Kč. Úspor bylo dosaženo ve všech hlavních kategoriích nákladů kromě nákladů na IT podporu. Rezerva na odhadovanou výši dávky do Fondu pro řešení krize za rok 2015, která byla vytvořena ve druhém čtvrtletí, byla ve čtvrtém čtvrtletí rozpuštěna, protože příslušný zákon upravující tuto dávku vstoupil v účinnost až od 1. ledna 2016. Výše nákladů v položce Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv vzrostla o 25,1% na 2 240 milionů Kč. Během roku 2015 KB přezkoumala portfolio vlastních budov se záměrem optimalizovat poměr budov ve vlastnictví a v nájmu. Banka identifikovala několik budov, jež byly přeúčtovány do kategorie Aktiva držena k prodeji, jejichž ocenění bylo upraveno v souladu s jejich nově určeným účelem, kterým je prodej. Zůstatková hodnota budov se tak snížila o 418 milionů Kč. Tato hodnota byla zaúčtována do položky Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv. Snížení hodnoty nemá žádný dopad na hotovost.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním za rok 2015 poklesl meziročně o 2,4% na 16 692 milionů Kč. Vykázaná položka poklesla meziročně o 5,2%.

Náklady rizika poklesly o 17,1% na 1 075 milionů Kč, což v relativním vyjádření představuje 21 bazických bodů v porovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia. Nízká úroveň čisté tvorby opravných položek během roku odrážela stabilní a dobrou kvalitu úvěrového portfolia a také úspěšné vymáhání pohledávek. Náklady rizika byly v druhé polovině roku 2015 vyšší v závislosti na kalibraci modelů tvorby opravných položek v retailových a korporátních segmentech a tvorbě opravných položek vůči několika specifickým angažovanostem v korporátním segmentu.

Výnos z majetkových účastí v přidružených společnostech (ve skutečnosti jen z Komerční pojišťovny) klesl o 19,9% na 153 milionů Kč v důsledku dopadu nízkých úrokových sazeb na výnosnost aktiv a meziročního poklesu předepsaného pojistného.

V důsledku dekonsolidace Transformovaného fondu přestal být řádek Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění vykazován v konsolidované výsledovce. Jeho výše v loňském roce činila 508 milionů Kč. Tato změna zcela nahrazuje pokles celkových provozních výnosů, vyplývající z dekonsolidace.

1) Skupina KB od 1. ledna 2015 zavedla účtování o odloženém akciovém plánu Société Générale. Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Dopad účtování o odloženém akciovém plánu do výkazu zisku a ztráty představoval zvýšení o 31 milionů Kč v položce Personálních nákladů za rok 2014. Objem kapitálových fondů se zvýšil o 31 milionů Kč. Oba dopady se tak navzájem kompenzovaly, což vedlo k nulovému dopadu do Vlastního kapitálu.

Daň z příjmu poklesla o 1,2% na 2 638 milionů Kč.

Čistý konsolidovaný zisk Skupiny KB za rok 2015 ve výši 13 132 milionů Kč byl nižší o 1,5% ve srovnání s loňským rokem. Z této částky náležely 374 milionů Kč držitelům menšinových podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně o 0,5% méně) a čistý zisk náležející akcionářům činil 12 758 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 1,5%.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně dosáhl -3 588 milionů Kč ve srovnání s 8 313 milionů Kč v roce 2014.

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2015 činil 9 544 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 12 099 milionů Kč.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

V důsledku výše zmíněné dekonsolidace Transformovaného fondu je pro forma konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2014 menší o 41,4 miliardy Kč, a to na aktivní straně zejména u položek Realizovatelná finanční aktiva o 35,4 miliardy Kč a Finanční investice držené do splatnosti o 7,1 miliardy Kč. Na pasivní straně rozvahy zejména u položek Závazky vůči klientům o 40,1 miliardy Kč a Vlastní kapitál Skupiny KB o 1,5 miliardy Kč.

Objem celkových aktiv Skupiny KB k 31. prosinci 2015 činil 891,6 miliardy Kč. Po očištění o dekonsolidaci to bylo o 2,2% méně než k 31. prosinci 2014. Včetně dopadu dekonsolidace byla celková aktiva nižší o 6,5%.

Aktiva

Hotovost a účty u centrálních bank se snížily o 16,1% na 128,3 miliardy Kč. Hlavní složka této položky se skládá z povinných minimálních rezerv u centrální banky.

Pohledávky vůči bankám očištěné o dekonsolidaci Transformovaného fondu poklesly o 19,4% na 47,8 miliardy Kč. Neočištěný objem pohledávek se snížil o 19,9%. Zůstatek ke konci roku byl ovlivněn oznámením rozhodnutí Banky zohlednit náklady na odvod do Fondu řešení krize v sazbách pro velkoobjemová depozita. Zůstatky ke konci roku totiž mají vliv na velikost příspěvku do Fondu řešení krize stanovenou regulátorem.

Očištěný objem finančních aktiv oceněný reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se snížil o 32,3% na 29,2 miliardy Kč. Neočištěný objem poklesl o 30,4%. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny KB.

Celkové čisté úvěry a pohledávky ve srovnání s koncem roku 2014 vzrostly o 7,7 % a dosáhly 532,6 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se zvýšila o 6,8 % na 548,5 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 91 %. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu podíl 7 %.

Úvěry občanům tvořily 46 % z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 10,3 %. Zvýšení objemu úvěrů občanům bylo taženo poptávkou po hypotékách, kterou podporovaly nízké klientské úrokové sazby. Portfolio hypoték občanům vzrostlo oproti loňskému roku o 13,9 % na 185,2 miliardy Kč. Objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 3,4 % na 37,0 miliard Kč. Stavební spořitelna však zaznamenala zlepšující se trend prodeje své produkce úvěrů. Objem ostatních úvěrů poskytnutých KB vzrostl o 11,5 % na 21,5 miliardy Kč a objem úvěrů od společnosti ESSOX poklesl o 2,3 % na 9,3 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům vzrostl o 3,5 % na 296,7 miliardy Kč. Úvěry poskytnuté (středním a velkým) korporátním klientům v ČR a na Slovensku (včetně financování od společnosti Factoring KB) narostly o 4,1 % na 237,2 miliardy Kč. Úvěrování podnikatelů a malých podniků bylo vyšší o 8,7 % a dosáhlo 30,9 miliardy Kč. Zůstatek úvěrového a leasingového financování společnosti SGEF stoupl meziročně o 6,7 % na 24,5 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se oproti roku 2014 dále zlepšila. Podíl standardních úvěrů v této sumě stoupl na 94,1 % (512,6 miliardy Kč), podíl sledovaných úvěrů byl 1,6 % (8,7 miliardy Kč) a podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil s objemem 23,2 miliardy Kč 4,3 % celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 15,8 miliardy Kč, což je o 16,0 % méně než na konci roku 2014. Tento pokles byl ovlivněn odepsáním jisté historické expozice, plně kryté opravnými položkami z rozvahy.

Portfolio realizovatelných cenných papírů (AFS) očištěné o dekonsolidaci Transformovaného fondu pokleslo o 0,2 % na 41,9 miliardy Kč. Neočištěný objem se snížil o 45,9 %. Ze 41,9 miliardy Kč v portfoliu AFS tvořily dluhové cenné papíry 41,2 miliardy Kč, z nichž 20,4 miliardy Kč byla hodnota českých státních dluhopisů a 7,9 miliardy Kč hodnota státních dluhopisů vydaných cizími státy.

Očištěný objem cenných papírů držených do splatnosti (HTM) poklesl o 3,3 % na 67,1 miliardy Kč. Pokles neočištěný o dekonsolidaci byl 12,3 %. Z celkového objemu dluhových cenných papírů v HTM ve výši 67,1 miliardy Kč tvořila 56,2 miliardy Kč hodnota českých státních dluhopisů a 10,9 miliardy Kč hodnota státních dluhopisů vydaných cizími státy.

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku poklesla o 10,7 % na 6,8 miliardy Kč, zatímco hodnota dlouhodobého nehmotného majetku vzrostla o 2,9 % na 3,9 miliardy Kč.

Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna, tj. 3,8 miliardy Kč.

KB snížila k 8. prosinci 2015 vlastní kapitál ve své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. (Protos), o 5,0 miliard Kč. Částka byla vyplacena z emisního ážia Protosu. V důsledku této transakce poklesl podíl KB v Protosu z 89,64 % na 83,65 %. Zbývající část je držena společností Factoring KB, a.s., což je dceřiná společnost KB, ve které má 100 % podíl.

Pasiva

Objem závazků očištěný o dekonsolidaci klesl ve srovnání s koncem roku 2014 o 2,3 % na 785,3 miliardy Kč. Včetně dopadu dekonsolidace byly závazky nižší o 6,9 %.

V roce 2015 se závazky vůči bankám snížily o 8,4 % na 56,2 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Celkový objem klientských vkladů vzrostl meziročně o 3,3 % na 656,7 miliardy Kč (s vyloučením klientských aktiv v Transformovaném fondu, která jsou spravována KB Penzijní společností a která od 1. ledna 2015 nejsou zahrnuta do konsolidace Skupiny KB, dále s vyloučením volatilních repo operací s klienty).¹ Vklady korporací a podnikatelů vzrostly o 1,5 % na 397,2 miliardy Kč. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 10,8 % na 192,0 miliard Kč. Depozita ve stavební spořitelně Modrá pyramida poklesly o 5,3 % na 68,5 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 11,3 % na 45,1 miliardy Kč. Technické rezervy v životním pojištění v Komerční pojišťovně stouply o 5,1 % na 44,8 miliardy Kč.

Objem vydaných cenných papírů se snížil o 50,0 % na 11,3 miliardy Kč, protože splatné dluhopisy nebyly nahrazeny novou emisí. Přehled vydaných dluhopisů uvádí kapitola *Údaje o cenných papírech společnosti*.

Rezervy se snížily o 13,9 % na 1,2 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahují rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

1) Celkový vykázaný objem závazků vůči zákazníkům (včetně repo operací s klienty) po očištění o vliv dekonsolidace Transformovaného fondu meziročně vzrostl o 0,7 % na 666,4 miliardy Kč, neočištěné o efekt dekonsolidace poklesly o 5,1 %.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB klesl o 3,0% na 106,2 miliardy Kč. Tvorbou čistého zisku byla kompenzována výplatou dividendy (KB během května vyplatila dividendu ve výši 11,8 miliardy Kč). Přecenění zajištění peněžních toků se snížilo vlivem mírně vyšších tržních úrokových sazeb ve srovnání s koncem roku 2014. Přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které představuje primárně reinvestice klientských vkladů, pokleslo v důsledku dekonsolidace Transformovaného fondu a amortizace přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které byly reklasifikovány v roce 2014 do portfolia cenných papírů držených do splatnosti. Toto bylo částečně nahrazeno pozitivním přeceněním kapitálových nástrojů. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Zajištění peněžních toků, které odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, se snížilo o 20,8% z 16,0 miliard Kč na konci roku 2014 na 12,7 miliardy Kč na konci roku 2015 a položka přecenění portfolia realizovatelných finančních aktiv klesla za stejné období o 25,5% z 6,7 miliardy Kč na 5,0 miliard Kč.

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

Nabývání vlastních akcií v roce 2015

Komerční banka k 31. prosinci 2015 držela 238 672 kusy vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011, proběhly na evropském regulovaném trhu v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dnů 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, která umožnila nakupovat vlastní akcie.

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

POČET AKCIÍ K 1. LEDNU 2015	PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU K 1. LEDNU 2015	POČET AKCIÍ K 31. PROSINCI 2015	PODÍL
			NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU K 31. PROSINCI 2015
238 672	0,628%	238 672	0,628%

V průběhu roku 2015 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy a ani vlastní akcie neprodala. V roce 2015 Komerční banka rovněž nezprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty přes vlastní účet.

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 23. dubna 2015 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- Nejvyšší počet akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč.
- Nabývací cena akcie musí být nejméně 1 Kč za jeden kus a nejvíce 7 000 Kč za jeden kus.
- Doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 18 měsíců.
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 301 odst. 1 písm. b) a c) a v § 302 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, případně jiné aplikovatelné právní předpisy České republiky nebo Evropské unie.

Skupina Komerční banky

Komerční banka měla k 31. prosinci 2015 jedenáct dceřiných společností, ve kterých držela nadpoloviční podíl, a jednu přidruženou společnost, Komerční pojišťovna, ve které KB držela 49% podíl. Tyto společnosti považuje KB za součást Skupiny. Mimo účast ve finanční Skupině držela KB strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20% nebo méně v Czech Banking Credit Bureau, a.s. (20 %).

V roce 2015 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a spolupráci s ostatními členy skupiny Société Générale působícími na českém trhu s cílem využít všech potenciálních synergických efektů. Důraz je kladen především

na zlepšení koordinace při vývoji produktů, v obchodní oblasti a distribuci, v nákupu, IT a v dalších podpůrných službách. Výsledkem má být optimální komplexní a efektivní uspokojování finančních potřeb klientů.

Informace o hodnotě a změnách majetkových účastí poskytuje bod 24 – *Majetkové účasti individuální účetní závěrky.*

Přehled výsledků společností Skupiny KB

mil. Kč, podle IFRS	SKUPINOVÝ PODÍL %	CELKOVÁ AKTIVA		VLASTNÍ KAPITÁL		ZISK PO ZDANĚNÍ		METODA KONSOLIDACE
		2015	2014	2015	2014	2015	2014	
Tuzemské účasti								
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	88 751	82 393	7 358	7 611	915	995	plná
Komerční pojišťovna, a.s.	49	53 173	51 487	2 483	2 514	308	387	ekvivalenční
KB Penzijní společnost, a.s.	100	1 693	1 477	1 367	1 192	176	135	plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	28 853	27 613	3 760	2 350	311	285	plná
ESSOX s.r.o.	50,93	9 868	10 214	3 935	3 938	481	534	plná
Factoring KB, a.s.	100	7 336	7 486	1 626	1 598	76	27	plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100	8 677	13 882	8 623	13 822	222	228	plná
KB Real Estate, s.r.o.	100	1 013	1 040	495	494	2	0	plná
VN 42, s.r.o.	100	2 070	2 052	2 046	2 015	31	22	plná
NP 33, s.r.o.	100	892	876	878	862	16	14	plná
Cataps, s.r.o.	100	4	4	4	4	0	0	plná
Zahraniční účasti								
Bastion European Investments S.A.	99,98	6 348	6 733	3 184	3 398	48	80	plná

Základní údaje o hlavních společnostech Skupiny KB



Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionář: Komerční banka 100%

Obchodní činnost: stavební spořitelna

Postavení na trhu: třetí největší stavební spořitelna, měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům¹ (15% tržní podíl)²

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

Hlavní finanční údaje (CAS⁶, v tis. Kč)

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Celková aktiva	89 103 638	82 774 685
Vlastní kapitál	7 357 501	7 611 355
Úvěry klientům (hrubé)	37 171 614	38 444 951
Objem vkladů	79 312 458	72 639 189
Čisté provozní výnosy	1 538 947	1 735 589
Zisk po zdanění	915 071	994 684
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	330	339
Počet obchodních míst	215	215

Kontakt:

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



KB Penzijní společnost, a.s.

Akcionář: Komerční banka 100%

Obchodní činnost: shromažďování příspěvků a jejich obhospodařování ve fondech podle zákona o doplňkovém penzijním spoření (3.pilíř), spoření v důchodových fondech (2.pilíř) a penzijní připojištění v transformovaném fondu

Postavení na trhu: podle počtu účastníků 17% tržní podíl na trhu penzijního spoření (2.pilíř), 17% tržní podíl na trhu doplňkového penzijního spoření (3.pilíř) a 11% tržní podíl na trhu penzijního připojištění (transformovaný fond)³

Hlavní produkty: penzijní připojištění se státním příspěvkem, důchodové spoření, doplňkové penzijní spoření

Hlavní finanční údaje (CAS⁶, v tis. Kč)

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Aktiva ve správě ⁴	48 551 032	44 062 361
z toho v Transformovaném fondu	46 614 720	43 122 337
Vlastní kapitál	1 367 441	1 192 660
Čisté provozní výnosy	295 831	263 691
Zisk po zdanění	175 568	134 974
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	47	49

Kontakt:

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



SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

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

Obchodní činnost: leasing a úvěry

Postavení na trhu: 19% podíl na leasingovém trhu v České republice dle výše vstupního dluhu (bez splátkových společností)⁵

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

Hlavní finanční údaje (CAS⁶ v tis. Kč)

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Celková aktiva	29 655 399	28 192 034
Vlastní kapitál	3 404 523	1 725 928
Objem poskytnutého financování v období	11 496 000	9 678 061
Čisté provozní výnosy	880 789	668 474
Zisk po zdanění	577 909	382 401
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	121	119

Kontakt:

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.
 nám. Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5
 IČ: 61061344
 tel.: +420 955 526 700
 fax: +420 955 526 790
 e-mail: info@sgef.cz
 internet: www.sgef.cz

1) Data k 30. 9. 2015
 2) Zdroj: interní data, Ministerstvo financí České republiky, www.mfcr.cz

3) Zdroj: Asociace penzijních společností ČR; www.apfcr.cz
 4) Objem prostředků klientů

5) Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, www.cifa.cz
 6) CAS: české účetní standardy



ESSOX s.r.o.

Společníci: Komerční banka 50,93 %;

SG Consumer Finance 49,07 %

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

Postavení na trhu: 19% podíl na trhu v oblasti spotřebitelských úvěrů poskytovaných společnostmi sdruženými v České leasingové a finanční asociaci¹

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

Hlavní finanční údaje (CAS⁴, v tis. Kč)

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Celková aktiva	9 824 268	10 110 208
Vlastní kapitál	3 890 221	3 910 792
Pohledávky za klienty (hrubé)	9 451 446	9 689 223
Čisté provozní výnosy	1 048 421	1 166 117
Zisk po zdanění	464 984	485 555
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	341	348

Kontakt:

ESSOX s.r.o.

Senovážné nám. 231/7,
370 21 České Budějovice

IČ: 267 64 652

tel.: +420 389 010 111

fax: +420 389 010 270

e-mail: essox@essox.cz

internet: www.essox.cz



Factoring KB, a.s.

Akcionář: Komerční banka 100 %

Obchodní činnost: factoring

Postavení na trhu: 2. největší factoringová společnost s 26% podílem na factoringovém obratu českého trhu²

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

Hlavní finanční údaje (CAS⁴, v tis. Kč)

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Celková aktiva	12 027 931	12 214 295
Vlastní kapitál	1 626 201	1 598 329
Factoringový obrat	35 480 496	34 114 850
Pohledávky za klienty (hrubé)	10 801 275	10 964 875
Celkové provozní výnosy	170 554	148 002
Zisk po zdanění	76 215	26 647
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	42	42

Kontakt:

Factoring KB, a.s.

nám. Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5

IČ: 25148290

tel.: +420 955 526 906

fax: +420 224 814 628

e-mail: info@factoringkb.cz

internet: www.factoringkb.cz



Komerční pojišťovna a.s.

Akcionáři: SOGECAP 51 %;

Komerční banka 49 %

Obchodní činnost: pojišťovací činnost

Postavení na trhu: 10% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným)³

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

Hlavní finanční údaje (CAS⁴, v tis. Kč)

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Celková aktiva	46 687 061	45 273 502
Vlastní kapitál	2 983 090	3 113 341
Technické rezervy (hrubé)	45 428 778	43 306 605
Předepsané pojistné (hrubé)	6 577 143	10 192 285
Zisk po zdanění	372 781	283 082
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	166	156

Kontakt:

Komerční pojišťovna a.s.

Karolinská 1/650, 186 00 Praha 8

IČ: 63998017

tel.: +420 222 095 999

fax: +420 224 236 696

e-mail: servis@komercpoj.cz

internet: www.komercpoj.cz

1) Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, www.cifa.cz

2) Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, www.cifa.cz

3) Zdroj: Česká asociace pojišťoven, www.cap.cz

4) CAS: české účetní standardy

Správa rizik

Hlavní principy řízení rizik ve Skupině KB

Řízení rizik je v Komerční bance založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Sociétés Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila a jejichž plnění vyžaduje Česká národní banka a další regulatorní instituce. Standardy řízení společnosti zajišťují, že řízení rizik Komerční banky je nezávislé na obchodních a provozních činnostech.

Řízení kreditních rizik – včetně řízení tržních rizik Banky a rizika protistrany – vzniklých z aktivit na finančním trhu a vymáhání pohledávek Banky, jakož i řízení souvisejících informačních systémů jsou vykonávány v rámci oddělení Řízení rizik. Úsek KB Řízení rizik úzce spolupracuje s Řízením rizik jednotlivých dceřiných společností a dohlíží na jejich činnost. Operační riziko, Právní riziko a Compliance riziko (riziko nesouladu s regulatorními požadavky) jsou vykonávány v rámci oddělení Správy společnosti. Řízení úrokového rizika a měnového rizika v bankovní knize provádí útvar Financí.

Globální strategie řízení rizik

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

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

Obecným cílem řízení rizik v KB je harmonizace procesů a nástrojů řízení rizika v celé Skupině. Banka umožňuje určitým dceřiným společnostem sdílený přístup do vybraných aplikací systému úvěrového rizika, čímž umožňuje v oblasti úvěrového rizika sjednocený přístup.

Skupina pokračovala v pravidelných zátěžových testech svého portfolia, které tvoří nedílnou součást řízení rizik. Výsledky zátěžových testů v roce 2015 potvrdily, že Skupina KB by bezpečně splňovala legislativní požadavky kapitálové přiměřenosti i v případě nepříznivého vývoje české ekonomiky.

Kreditní riziko

Vývoj kreditního rizika

Kreditní riziko bylo jak v korporátním, tak v retailovém segmentu pozitivně ovlivněno dobrou výkonností české ekonomiky během roku 2015, doprovázenou zvýšenou aktivitou investování a spotřeby domácností.

KB považuje svou současnou úroveň čistě tvorby opravných položek za uspokojivou, náklady rizika v relativním vyjádření se snížily na 21 bazických bodů v porovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia v roce 2015, z 26 bazických bodů o rok dříve. Snížení bylo ovlivněno nižším počtem nových selhání a úspěšným vymáháním.

Podíl pohledávek se selháním se meziročně snížil na 4,2% z 5,2% celkového úvěrového portfolia. Krytí opravnými položkami pro úvěry v selhání mírně kleslo na 63,0% na konci roku 2015 z 66,7% v předchozím roce.

Přístup k přijímání rizik a základní činnosti v roce 2015

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

Skupina KB se v průběhu roku 2015 zaměřovala především na následující aktivity v oblasti kreditních rizik:

- rozvoj riskových nástrojů v oblasti financování malých podniků a podnikatelů;
- optimalizaci nastavení schvalovacích pravomocí s cílem posílení odpovědnosti obchodních útvarů v oblastech vykazujících nižší rizikovou intenzitu;
- implementaci nového vymáhacího systému s důrazem na automatizaci a digitalizaci vymáhacích procesů;
- přípravu na nové regulatorní požadavky (zejména IFRS9 a AnaCredit);
- definování skupinové strategie v oblasti správy řízení rizik v dceřiných společnostech KB;
- aktualizaci klíčových rizikových modelů podle posledních pozorování vývoje portfolia s cílem udržet dostatečné marže během celého hospodářského cyklu.

Nástroje řízení kreditního rizika

Hodnocení a monitoring kreditního rizika

Kreditní riziko klienta je řízeno na základě komplexního posouzení rizikového profilu klientů z kvantitativního (finančního) i kvalitativního hlediska s využitím pokročilých scoringových a hodnoticích modelů a individuálního schválení příslušným manažerem rizik nebo obchodním manažerem. Systém schvalování je nastaven tak, aby odrážel rizikový profil protistran a úroveň požadovaných kompetencí pro jejich hodnocení.

Každá úvěrová expozice může vzniknout teprve poté, co byl řádně stanoven interní úvěrový limit.

Všechny modely KB – scoringové, hodnoticí, Basel (LGD, PD, ...) – jsou pololetně zpětně testovány a jakékoli zhoršení vede k nápravným opatřením.

Prevence úvěrových podvodů

Komerční banka používá automatizovaný systém pro detekci úvěrových podvodů a pro koordinovanou reakci na úvěrové podvody. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Banky. Nástroje a postupy boje proti podvodům byly během roku 2015 upgradovány, přičemž další rozvoj v této oblasti v rámci Skupiny bude pokračovat i v roce 2016.

Klasifikace

Banka klasifikuje veškerá svá aktiva z finančních činností do pěti kategorií v souladu s vyhláškou České národní banky č. 163/2014 Sb. na základě jak kvantitativních kritérií (platební morálka a finanční výkazy), tak kritérií kvalitativních (detailní znalost klienta, jeho chování a historie). KB uplatňuje princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek v selhání.

Oceňování nemovitostí

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

Banka nepřetržitě sleduje trh rezidenčních nemovitostí a pravidelně přeceňuje rezidenční nemovitosti tak, aby adekvátně reagovala na pohyby tržních cen. Komerční nemovitosti jsou oceňovány individuálně.

Vymáhání

Vymáhací aktivity Banky byly poznamenány změnami v právním prostředí, zejména zavedením nového občanského zákoníku a změnami v insolvenčním zákoníku v roce 2014.

Příliv klientů do vymáhání je poměrně stabilní, především je ovlivněn makroekonomickými podmínkami a finanční situací klientů. Banka evidovala rostoucí počet případů řešených pomocí insolvence, což bylo plně v souladu se zvyšujícím se počtem insolvencí v České republice během roku 2015.

S ohledem na objem vymáhaného portfolia pokračovala Banka v optimalizaci kapacit a výkonu tím, že využila externích kapacit a dále pokračovala v pravidelném aukčním prodeji zajištěných i nezajištěných pohledávek v retailovém segmentu vybraným investorům.

Řízení rizika koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace Banky je aktivně spravováno v rámci celkového řízení kreditních rizik. Procesy řízení rizik úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané průmyslové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je stanoven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace.

Opravné položky a jejich adekvátnost

Hlavní principy tvorby opravných položek

V závislosti na obchodním segmentu, významnosti, rizikovém profilu a specifčnosti pohledávek jsou opravné položky vytvářeny buď (i) na základě statistických modelů vyvinutých podle basilejských požadavků a v souladu s *Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví* a jsou pravidelně aktualizovány na základě pozorování posledních ztrát a nových rizikových faktorů s ohledem na fázi hospodářského cyklu, nebo (ii) na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků a po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky, nebo (iii) na základě metody odhadovaných ztrát.

Od roku 2013 jsou postupy vytváření opravných položek postupně harmonizovány se standardy SG. Harmonizace byla zaměřena jak na korporátní, tak na retailový segment. Banka má rovněž naimplementováno pravidelné zpětné testování modelů tak, aby pečlivě sledovala jejich kvalitu a včas identifikovala jejich potenciální zhoršení.

Rizika kapitálových trhů

Řízení rizika kapitálových trhů

Oddělení Capital Markets Risks je zodpovědné za řízení tržního rizika a rizika protistrany na finančních trzích pro Skupinu KB. Tento útvar je přímo zodpovědný výkonnému řediteli řízení rizik a je zcela nezávislý na obchodních aktivitách Skupiny. Oddělení Capital Markets Risks pracuje v rámci Sociétés Générale Group's Market Risk divize a využívá metodiku měření rizik a souvisejících kontrolních procedur definovaných v souladu s osvědčenými postupy Sociétés Générale.

Metody řízení tržních rizik obchodního portfolia

K měření tržních rizik obchodního portfolia Banka používá tyto typy ukazatelů:

- Value at Risk (VaR) vypočtený historickou metodou pro hladinu spolehlivosti 99 % a jednodenní časový horizont. Spolehlivost reportovaných výsledků VaR modelu je zpětně ověřována formou tzv. denního P & L vs. VaR backtestingu. Výsledky backtestingu jsou pravidelně předkládány členům představenstva.
- Vliv událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty měřením VaR, se provádí aplikací stresových scénářů.
- Objemové a citlivostní ukazatele se používají k měření expozice ve vztahu ke všem rizikovým faktorům (FX pozicím, IR pozicím, basis, flight-to-quality, komoditním pozicím a riziku kreditního spreadu).

Limity tržních rizik schvalují dva členové představenstva (manažer Řízení rizik, manažer Top Corporations) poté, co jsou validovány divizí Sociétés Générale Group's Market Risk.

Banka využívá pokročilou metodiku oceňování derivátů beroucí v potaz, zda daný derivát je/není zobchodován s protistranou mající s KB uzavřenou smlouvu obsahující zajištění kolaterálem, a tedy odrážející náklady likvidity Banky.

Banka není vystavena riziku volatility v tržní knize, jelikož všechny opční deriváty jsou uzavřeny na tzv. back-to-back bázi.

Riziko protistrany z aktivit na finančních trzích

Tržní transakce mohou být uzavřeny s protistranou pouze v případě, že jde o schválený produkt a jsou schváleny limity pro danou protistranu. Limity protistran využívané operacemi na finančních trzích jsou monitorovány na denní bázi. Jakékoli překročení limitů je bezprostředně hlášeno příslušné úrovni vedení Banky.

Měření rizika protistrany plynoucího z derivátových produktů je založeno na ukazateli Credit Value at Risk (CVaR). Tento ukazatel je počítán s využitím Monte-Carlo simulace se zahrnutím vlivu vzájemného započtení a zajištění kolaterálem. Ukazatel CVaR měří na hladině spolehlivosti 99 % potenciální budoucí ztrátu plynoucí z nahrazení transakce s klientem jinou transakcí v případě jeho selhání.

Operační riziko

Celkovou strategii řízení operačního rizika určuje výbor pro operační rizika (Operational Risk Committee), který rovněž přijímá konkrétní opatření v případě negativního vývoje v oblasti operačních rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu využívaném pro snižování dopadů operačních rizik. KB již od počátku roku 2008 využívá pro řízení operačních rizik a výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku nejpokročilejší metodu AMA – Advanced Measurement Approach. Výpočet kapitálového požadavku je zajištěn centrálním modelem Sociétés Générale. Dle ČNB (České Národní Banky) je kapitálový požadavek stanoven minimálně ve výši 75% standardizovaného přístupu. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – key risk indicators) nebo analýza scénářů (SA – scenario analysis), vybudovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. KB v roce 2015 v útvarech centrály implementovala skupinový nástroj, vyvinutý a používaný mateřskou společností SG, pro správu a vykazování formalizovaných kontrol. Proces rizikového sebehodnocení je od roku 2012 úzce provázán s rizikovou mapou připravovanou útvarem interního auditu. Banka průběžně zvyšuje efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném nárůstu detailních informací k jednotlivým událostem. V roce 2015 Skupina KB zaznamenala 812 ztrát z operačního rizika ve finální výši 86,8 milionů Kč, což v meziročním srovnání z hlediska objemu ztrát představuje 25% pokles. V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. V rámci Skupiny KB používají pokročilý přístup k řízení operačního rizika (AMA) čtyři společnosti Skupiny KB (vedle KB nebankovních společností SGEF a ESSOX a Modrá pyramida).

Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity podnikání Banky spočívá v rozvíjení jejích struktur, postupů a prostředků pro zvládnání mimořádných situací s cílem omezit potenciální dopady těchto situací, které hrozí Bance, ochránit zaměstnance, klienty, majetek a aktivity Banky, aby nadále pokračovala v poskytování základních služeb. Chrání pověst Banky, její obchodní majetek, značku, produkty, procesy a know-how, jakož i finanční situaci. Banka vytvořila plány kontinuity podnikání pro všechny své zásadní a kritické procesy. Tyto plány jsou pravidelně aktualizovány a testovány. Celý systém podléhá pravidelné kontrole externími i interními auditory a regulatními orgány.

Informační bezpečnost

Cílem řízení informační bezpečnosti je zachovat důvěrnost, integritu, dostupnost a doložitelnost informací pomocí uplatňování procesů řízení rizik. Spolehlivé řízení informační bezpečnosti zaručuje zúčastněným stranám, že jsou rizika informační bezpečnosti řádně spravována. V rámci nastaveného systému informační bezpečnosti Banka provádí na roční bázi hodnocení rizik informační bezpečnosti z pohledu integrity, dostupnosti a doložitelnosti. Výsledky jsou plně integrovány v rámci rizikového sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment).

Během roku 2015 se Banka zaměřila na minimalizaci bezpečnostních rizik zavedením pokročilých bezpečnostních opatření a zároveň na zvýšení povědomí zaměstnanců o vnímání bezpečnosti. Jelikož celý český bankovní trh byl i v roce 2015 vystaven soustředěným útokům hackerů cílených primárně na klienty bank, KB investovala značné úsilí a finanční prostředky do posílení vlastní i klientské internetové bezpečnosti. V duchu sloganu *Na partnerství záleží* zahájila KB komplexní iniciativu komunikovanou jako *Společně bezpečně (Securely together)*. KB je nově klientovi partnerem i v oblasti klientské bezpečnosti. KB svým klientům komunikuje aktuální hrozby, zásady bezpečného chování v digitálním světě, vzdělává je a také jim nabízí rady a postupy v případě ohrožení. Kromě přímé komunikace s klientem věnované klientské bezpečnosti, KB spustila i specializované internetové stránky **www.kb.cz/bezpecnost** (**www.kb.cz/security**). Z pohledu klientské ochrany KB jako první banka v ČR nabízí svým klientům zdarma nástroj Trusteer Rapport od IBM zaměřený na ochranu proti specifickým hrozbám typu podvržených škodlivých stránek (phishing), škodlivých programů (malware) a na zamezení pokusů o zjištění hesel (keylogger), které cílí na uživatele internetového bankovníctví. Banka také výrazným způsobem zlepšila detekční schopnost podvodných plateb pořízených jak přes internetové bankovníctví, tak přes jiné kanály.

Riziko compliance (riziko nesouladu s regulatními požadavky)

Potenciální riziko porušení regulatních pravidel včetně pravidel etického chování, k jejichž dodržování se KB zavázala, může mít podobu nejen přímých negativních finančních dopadů (pokuty, náhrady škody apod.), ale může také způsobit poškození reputace KB, které případné finanční ztráty může dále umocnit. Banka minimalizuje toto riziko nastavením příslušných procesů a pravidel v rámci řídicího a kontrolního systému a důslednou kontrolou jejich dodržování. Odbor compliance, který je důležitou součástí řídicího a kontrolního systému banky, provádí řadu činností od sledování vývoje regulatních předpisů přes koordinaci implementačních prací při tvorbě vnitřních předpisů, postupů a systémů až po následnou kontrolní a konzultační činnost. K minimalizaci rizika compliance je přes tyto činnosti nezbytné zapojení nejen dalších specializovaných kontrolních a podpůrných útvarů, ale i všech zaměstnanců.

KB definovala principy a postupy pro vlastní funkci compliance, pro předcházení riziku praní špinavých peněz a financování terorismu, zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele včetně ochrany klientských údajů, pravidel reklamy a pravidel hospodářské soutěže. Banka rovněž vytvořila pravidla etického chování pro zaměstnance. V těchto oblastech poskytuje Komerční banka poradenství všem svým dceřiným společnostem.

Mezi nejdůležitější aktivity odboru Compliance v roce 2015 patřilo další posilování systému proti praní špinavých peněz a uplatňování opatření v oblasti mezinárodních sankcí. Další prioritou byla především implementace regulatních předpisů, a to jak lokálních, tak mezinárodních. V roce 2015 se přívalem nové regulace koncentroval zejména v oblasti obezřetnostní regulace a oblasti ochrany spotřebitele na finančním trhu. Vedle vysokých implementačních nákladů se KB potýkala a v roce 2016 se bude nadále potýkat i s rostoucí mírou právní nejistoty vyplývající zejména z časově náročné implementace evropských předpisů, jejichž evropská koordinace obecně prodlužuje legislativní proces a klade vyšší nároky v interpretační praxi implementační fáze. V oblasti ochrany spotřebitele vrcholily implementační práce k nařízení EU o mezibankovních poplatcích za karetní transakce, transpozici směrnice o smlouvách o spotřebitelském úvěru na nemovitosti určené k bydlení včetně připravované novely zákona o spotřebitelském úvěru. Byly též zahájeny implementační práce k předpisům EU v oblasti platebního styku, tedy směrnice EU o platebních účtech, novelizace směrnice EU o platebním styku.

V oblasti obezřetnostní bankovní regulace se odboru Compliance podílelo na implementaci požadavků zejména směrnice EU o pojištění vkladů a nové EU regulace krizového řízení bank. K nemalým změnám došlo i v oblasti kapitálových trhů, v níž byly sledovány vývoj direktivy a nařízení proti zneužívání trhu a transparentci, dále regulace o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou, regulace integrity a transparentnosti velkoobchodního trhu s energií a nařízení a směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFIR a MiFID II), která bude transponována do zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Implementace předpisů EU (nejen v oblasti kapitálových trhů) bude hlavním úkolem odboru Compliance pro rok 2016.

Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností a výkladem právních úkonů, smluv a právních předpisů. Kromě standardních právních funkcí v různých oblastech, jako jsou smluvní, bankovní a korporátní právo, byly zásadními úkoly právníků KB v roce 2015 přepracování retailové smluvní dokumentace banky a přípravné práce na implementaci zákona o spotřebitelských úvěrech.

Významné právní spory

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

K 31. prosinci 2015 vedla Skupina KB celkem 11 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 842,8 milionu Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých KB vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, KB k 31. 12. 2015 evidovala celkem 33, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 6,2 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2015 vedla KB celkem 10 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 972,3 milionu Kč.

Informace o rezervách, které KB vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce: bod 36 – Potenciální pohledávky a závazky.

V roce 2015 společnost ESSOX pokračovala v řešení nároku klientů na vrácení poplatku za uzavření smlouvy o spotřebitelském úvěru a na úročení úvěru diskontní sazbou ČNB, protože podle názoru těchto osob byly v úvěrových smlouvách nesprávně uvedeny parametry úvěru ve smyslu přílohy č. 3 zákona o spotřebitelském úvěru. Společnost ESSOX v dosud pravomocně ukončených sporech prokázala, že při uzavírání smluv o spotřebitelském úvěru postupovala v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru a dosavadní pravomocná rozhodnutí soudů o těchto sporech byla ve prospěch společnosti ESSOX.

Interní audit

Hodnocení funkčnosti a efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení organizace je hlavním úkolem interního auditu KB a přispívá ke zlepšení provozní efektivnosti celé organizace.

Interní audit je integrován do globální divize Interního auditu v rámci skupiny SG. Kromě auditů v KB tak zajišťoval i pokrytí společností Skupiny KB a nadto i skupiny SG v regionu střední Evropy.

Strategické cíle interního auditu se zaměřují na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Skupiny včetně plnění všech regulatorních požadavků. Zakázky interního auditu jsou prováděny podle ročního plánu auditu připraveného především na základě posouzení rizik a zaměření na prioritní oblasti (například embarga a sankce). V roce 2015 bylo celkem provedeno 67 auditů, z čehož 19 bylo provedeno v dceřiných společnostech Skupiny KB. Těchto 50 auditů provedených v Bance pokrývalo jak distribuční síť, tak útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing). Ve Skupině bylo v roce 2015 implementováno 415 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 42 s vysokou prioritou. Banka výrazně snížila počet dlouhodobě řešených doporučení, na konci roku bylo nevyřešených pouze 7 doporučení, která se implementovala po dobu více než 18 měsíců (souvisela zejména s projektovými aktivitami).

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB interní audit zhodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní (až na několik výjimek v oblasti informační bezpečnosti, které si nadále zaslouží pozornost). Zhodnocení systému odměňování v KB se zaměřením na plnění požadavků CRD IV bylo provedeno letos počtvrté a zahrnovalo i dceřiné společnosti.

Plán na rok 2016 vychází z výsledků hodnocení rizik, která byla provedena s použitím metodik sdílených v rámci celé skupiny SG.

Finanční rizika

Vedle kreditního rizika a nefinančních rizik je Skupina vystavena riziku změny úrokových sazeb, měnových kurzů a realizovatelnosti aktiv (finanční rizika). Cílem procesu řízení finančních rizik je udržovat minimální hladinu podstoupených rizik a současně umožnit organický rozvoj Skupiny. Typicky v oblasti měnového a úrokového rizika jsou metody identifikace, měření a řízení rizika založeny na požadavku minimalizace dopadů na hospodářský výsledek. Útvar Řízení aktiv a pasiv & Treasury Komerční banky (ALM & Treasury) metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Příslušné transakce schvaluje Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení Banky. Schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik, dohlíží na míru podstupovaného rizika a na navrhované zajišťovací transakce, které KB provádí za účelem snižování míry rizika. Veškeré aktivity útvaru ALM jsou v souladu s pravidly českých regulatorních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

Cenotvorba

Proces úrokové cenotvorby produktů je postaven na dvou vrstvách. V první je principem stanovení správného ekonomického benchmarku z hlediska aktuálních tržních podmínek a na úrovni portfolií Banky (výborem ALCO). Ve druhé dochází ke stanovení klientské ceny na základě kombinace marketingových cílů a parametrů produktů z pohledu klientů (výborem pro obchod). ALM & Treasury poskytují nástroje a podporují obchodní síť při oceňování transakcí a stanovování klientských sazeb a kurzových rozpětí. Strategii v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.

Úrokové riziko v bankovní knize

Úrokovým rizikem se rozumí riziko možné finanční ztráty nebo negativní změny čistého úrokového příjmu Skupiny vyvolané změnami tržních úrokových sazeb. Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na bankovní a tržní knihu. Transakce s klienty v pobočkové síti náleží typicky do bankovní knihy, zatímco do tržní knihy patří operace na mezibankovním trhu. Úrokové riziko se měří a řídí odděleně pro bankovní a tržní knihu. Z hlediska rizika úrokových sazeb v bankovní knize jsou podstatnými jednotkami Skupiny mateřská společnost Komerční banka a Modrá pyramida. Skupina řídí úrokové riziko v bankovní knize pomocí standardních metod (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanějšími metodami zvanými Earnings at Risk, vycházejícími ze stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Cílem Skupiny je riziko bankovní knihy minimalizovat, nikoli spekulovat o změnách úrokových sazeb. Za tím účelem má

Skupina zavedené obezřetnostní limity, které v roce 2015 nebyly překročeny. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swapy, dohody o termínových sazbách a také investice do cenných papírů. Veškeré zajišťovací a investiční transakce jsou okamžitě vkládány do front office systému Banky, kde jsou zaznamenány a oceněny.

K 31. prosinci 2015 držela Skupina cenné papíry většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS) a v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti (held to maturity – HTM). V obou případech si Banka nepožičuje cenné papíry s úmyslem prodat je před splatností. Volba portfolia pro držení investice je nakonec dána potřebou omezení volatility objemu regulatorního kapitálu vyplývající z regulace Basilej III, která hodnotu vzešlou z přecenění portfolia AFS na reálnou hodnotu zahrnuje do regulatorního kapitálu. To znamená, že objem regulatorního kapitálu by mohl být neočekávaně dotčen nejen z titulu zhoršení kreditní kvality dluhopisů, ale i z důvodu pohybů tržních úrokových sazeb. Na druhé straně volba portfolia HTM neumožňuje zajistit investici proti úrokovému riziku z titulu omezení daných zajišťovacím účetnictvím. Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika v bankovní knize) jsou účtovány podle platných účetních předpisů (včetně IAS 39) tak, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního zobrazení. KB má vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, návod, jak je používat, a způsob jejich účetního ocenění.

Měnové riziko Skupiny KB v bankovní knize

Měnové riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategii je minimalizovat dopad měnového rizika v bankovní knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice bankovní knihy byla v roce 2015 menší než 0,12 % kapitálu Banky, tedy v podstatě zanedbatelná. Součástí řízení měnového rizika je rovněž schopnost Banky rychle reagovat na vývoj na trzích tak, aby předešla vzniku ekonomicky nevýhodných obchodů. Banka používá automatický systém průběžného monitoringu vývoje tržních kurzů a uplatňuje změny obchodních kurzů, jakmile tržní pohyb dosáhne předem určených hranic.

Kapitál a likvidita

Regulatorní rámec

Dohled nad KB vykonává Česká národní banka, přičemž od listopadu 2014 převzala dohled nad skupinou Société Générale Evropská centrální banka.

Požadavky bankovní regulace jsou v rámci Evropské unie dány regulatorním rámcem Basilej III, prostřednictvím nařízení EU č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR – Capital Requirements Regulation) a směrnice EU č. 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (CRD IV – Capital Requirements Directive). Směrnice CRD IV byla transponována do českého právního řádu novelou zákona o bankách a přijetím vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. Nová regulace především nově upravuje ukazatele kapitálu a přináší přísnější požadavky hlavně na regulatorní kapitál, likviditu, rizikově váženou angažovanost a správu společnosti.

Pravidla Basilej III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Banky, nová pravidla však byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0%. V roce 2015 byly v rámci Pilíře 1 v Bance uplatněny bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5% a rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5%. Proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 1 činí 13,0%. V rámci Pilíře 2 byly v Bance uplatněny rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5% a specifická kapitálová rezerva Pilíře 2 ve výši 3,9%, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 činí 14,4%, což s ohledem na strukturování požadavku Pilíře 2 znamená v porovnání s Pilířem 1 navýšení v Pilíři 2 o 1,4%.

Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva

Vlastní kapitál tvoří tyto hlavní položky: registrovaný kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk. Vlastní kapitál klesl o 3,0% na 106,2 miliardy Kč. Tvorba čistého zisku byla kompenzována výplatou dividendy (KB během května 2015 vyplatila dividendu ve výši 11,8 miliardy Kč). Přecenění zajištění peněžních toků se snížilo vlivem mírně vyšších tržních úrokových sazeb ve srovnání s koncem roku 2014. Přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které představuje primárně reinvestice klientských vkladů, pokleslo v důsledku dekonsolidace Transformovaného fondu a amortizace přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které byly reklasifikovány v roce 2014 do portfolia cenných papírů držených do splatnosti. Toto bylo částečně nahrazeno pozitivním přeceněním kapitálových nástrojů. K 31. prosinci 2015 Banka držela celkem 238 672 kusy vlastních akcií, což představuje 0,63% základního kapitálu. Tyto akcie byly pořízeny v předchozích letech v pořizovací ceně 726 milionů Kč. V roce 2015 Banka vlastní akcie nepořizovala. Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro určení kapitálové přiměřenosti na konci prosince 2015 činil 66,6 miliardy Kč. Konsolidovaný regulatorní kapitál KB je tvořen výhradně nejkvalitnějším jádrovým Tier 1 kapitálem. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, a tedy i ukazatel jádrového Tier 1 podle standardů Basilej III dosahovaly 16,3%. S účinností od 1. ledna 2016 regulátor zvýšil požadavek na minimální kapitálovou přiměřenost Skupiny KB o 10 bazických bodů na 14,5%. Příspěvek z přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů na účet vlastního kapitálu, který je podle platných předpisů zahrnut od 1. ledna 2015 do regulatorního kapitálu, činí 2,5 miliardy Kč a zvýšil kapitálovou přiměřenost o 61 bazických bodů.

Komerční banka využívá pro měření kapitálových požadavků k jednotlivým druhům rizik dva pokročilé přístupy: „Pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko (s výjimkou KB SK, která využívá standardní přístup) a „Pokročilý přístup měření“ (Advanced Measurement Approach – AMA) pro operační riziko.

Objem rizikově vážených aktiv Skupiny (risk weighted assets, RWA) dosáhl 407,6 miliardy Kč k 31. prosinci 2015 (ve srovnání s hodnotou 384,2 miliardy Kč v roce předchozím). RWA pro úvěrové riziko (včetně úprav kreditní hodnoty) představovala 85 %, pro operační riziko 10 % a pro tržní riziko 5 % celkové RWA. Zvýšení RWA bylo způsobeno růstem expozic v hlavních klientských segmentech a dále mírným navýšením průměrné rizikové váhy. Průměrná riziková váha za kreditní riziko mírně stoupla na 37,8 % na konci roku 2015 (ve srovnání s 35,2 % předchozího roku), tažená nárůstem rizikové váhy v segmentech Banky a Korporace.

Informace o konsolidovaném kapitálu a rizikově vážených aktivech pro výpočet kapitálové přiměřenosti (mil. Kč)

Konsolidovaný kapitál

	31. PROSINCE 2015
Souhrnná výše původního kapitálu (Common Equity Tier 1)	66 606
splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	19 005
emisní ážio	154
vlastní akcie a podíly	-726
ostatní rezervní fondy	5 039
nerozdělený zisk z předchozího období	48 607
zisk běžného období	12 758
nezapočítatelná část zisku*	-11 783
výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	17 576
Souhrnná výše odčitatelných položek od původního kapitálu	-24 024
rezervní fond nad zajištění peněžních toků	-12 653
kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	0
oceňovací rozdíl ze změn reálné hodnoty realizovatelných kapitál. nástrojů**	-2 484
dodatečná valuační úprava (AVA)	-239
goodwill z konsolidace	-3 606
goodwill jiný než z konsolidace	-146
nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 642
nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	-1 254
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0
Souhrnná výše kapitálu	66 606

* Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2015 na základě výše nerozděleného zisku upravené o návrh představenstva na výplatu dividend (výplatní poměr 92,4 %)

** V rámci postupného zavádění pravidel regulačního rámce Basilej III regulatorní kapitál od 1. ledna 2015 nově zahrnuje část přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, která se vztahují k určeným dluhopisům držených v tomto portfoliu. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, a tedy i ukazatel jádrové Tier 1, je tak k 31. prosinci 2015 o 61 bazických bodů vyšší.

Konsolidované rizikové expozice

	31. PROSINCE 2015
Rizikové expozice celkem	407 642
pro kreditní riziko	341 985
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	68 034
pro kreditní riziko při použití IRB	273 951
pro vypořádací riziko	4
pro poziční, měnové a komoditní riziko	20 577
pro operační riziko	42 270
pro úpravy ocenění o kreditní riziko	2 807

Informace dle vyhlášky 163/2014 na individuálním základě (mil. Kč)

REKONCILIACE ÚČETNÍHO A REGULATORNÍHO KAPITÁLU	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014
Údaje z rozvahy společnosti – Vlastní kapitál celkem	93 303	95 633
Základní kapitál	19 005	19 005
Emisní ážio	134	134
Ostatní vlastní kapitál	347	287
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	16 880	20 002
Rezervní fondy	4 189	4 189
Nerozdělený zisk z předchozích období	41 050	39 974
Vlastní akcie	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	12 424	12 768
Úpravy CET1 kapitálu celkem	-31 638	-36 482
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-12 836	-16 009
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-239	-265
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-3 202	-3 112
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-1 266	-1 306
Nepoužitelný zisk	-11 783	-11 783
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	-2 312	-4 007
Kapitál	61 665	59 151
Tier 1 (T1) kapitál	61 665	59 151
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	61 665	59 151

KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014
Kapitálové požadavky celkem	29 619	27 756
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	2 617	2 723
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	2	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	13	16
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
Expozice vůči mezinárodním organizacím		
Expozice vůči institucím	15	35
Expozice vůči podnikům	1 246	1 365
Retailové expozice		
Expozice zajištěné nemovitostmi		
Expozice v selhání	3	6
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
Expozice v krytých dluhopisech		
Položky představující sekuritizované pozice		
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subj. Kolekt. Inv.		
Akciové expozice	1 338	1 301
Ostatní položky		
pro kreditní riziko při použití IRB	22 453	20 643
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	809	884
Expozice vůči institucím	2 357	2 276
Expozice vůči podnikům	11 875	10 878
Retailové expozice	6 572	5 949
Akciové expozice	200	1
Položky představující sekuritizované pozice	0	1
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	640	654
k pozičnímu riziku	1 461	1 440
pro velké expozice přesahující limity		
k měnovému riziku		
k vypořádacímu riziku	0	0
ke komoditnímu riziku	186	33
k operačnímu riziku	2 902	2 917

KAPITÁLOVÉ POMĚRY A POMĚROVÉ UKAZATELE V %	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	16,66	17,05
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	16,66	17,05
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,66	17,05
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,45	1,57
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	20,46	21,96
Aktiva na jednoho pracovníka v tis. CZK	109 005	112 530
Správní náklady na jednoho pracovníka v tis. CZK	1 339	1 336
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka v tis. CZK	1 621	1 669

Řízení kapitálu

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj. Současná platná regulace kapitálové přiměřenosti Basilej III zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálového poměru (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Banka zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basilej III (zejména kapitálové rezervy) se dále vyvíjejí, Banka průběžně vyhodnocuje dopad změn v rámci procesu plánování kapitálu. ČNB jako místní dohledový orgán dohlíží, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně předkládá ČNB regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu.

Zátěžové testování

Jako nedílnou součást řízení rizik Banka pravidelně v rámci Píliře II sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů na hospodářský výsledek i na rizikové profily obchodů ve střednědobém horizontu, potažmo výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků) a hospodářských výsledků. Výsledky testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky. Chování klientské depozitní základny je modelováno na základě stresových scénářů tak, aby byla zachována velmi vysoká jistota pokrytí možných odlišných zdrojů.

Výsledky zátěžového testování v roce 2015 potvrdily, že KB je odolná proti dopadům z případného neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

Likvidita a financování

Skupina KB je v situaci, kdy jsou základem její silné likvidní pozice různé formy klientských vkladů. Skupina nevyužívá podstatným způsobem sekundární financování. Díky stabilitě rozsáhlé vkladové základny Skupina nemusela z titulu vnějšího ekonomického vývoje upravovat strukturu rozvahy ve smyslu snižování některých druhů expozic nebo na straně zdrojů usilovat o získání dalších druhů financování. Vysoká důvěryhodnost Skupiny KB je podpořena stabilními finančními výsledky a dosahovanou úrovní kapitálové přiměřenosti a vyúsťuje ve výborný poměr mezi úvěry a vklady ve výši 79,9 %. KB by s velkou rezervou splnila i v současnosti očekávanou cílovou úroveň (3 %) ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio). I v tomto ukazateli analýzy potvrzují dobrou pozici KB s přiměřeným prostorem pro další nárůst obchodů Banky.

Zdroje financování Skupiny KB

Vklady klientů v objemu 659 miliard Kč (bez zahrnutí Ostatních závazků vůči klientům) tvoří klíčovou část (přibližně 74 %) celkových pasiv. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB měly běžné účty (68 %). Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů a přijaté úvěry. Vzhledem k dlouhodobému likvidnímu přebytku Komerční banka v roce 2015 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů mimo Skupinu KB již jen v minimálním rozsahu, a to v nominálním objemu 0,5 miliardy Kč. Na konci roku 2015 dosáhl celkový nominální objem emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů umístěných mimo Skupinu KB 10,8 miliardy Kč.

Řízení likvidity

Řízení rizika likvidity se zaměřuje především na schopnost Banky a celé Skupiny dostát splatným závazkům. Což zahrnuje udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zbytečného zvyšování nákladů Banky a bez omezení obchodní činnosti Banky, převážně na základě důsledného řízení hotovostních toků. Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a v sumě dalších měn je sledován na základě ukazatele poměřujícího příchozí a odchozí peněžní toky v jednotlivých časových horizontech.

Banka modeluje vývoj klientské depozitní základny a využití objemů financování klienty (včetně zátěžových scénářů) s cílem zajistit velmi vysokou míru jistoty pokrytí možných odlišných zdrojů. Dostatečná úroveň likvidity je usměřňována souborem limitů, k jejichž dosahování využívá KB bilanční a mimobilanční obchody na mezibankovním trhu. Skupina je obezřetná ve své strategii a používá střednědobé a dlouhodobé instrumenty, které jí umožňují stabilizovat jak objem, tak související náklady a současně zohledňovat změny v nákladech při cenotvorbě.

Skupina trvale zaznamenává stav vysoké likvidity. Během roku 2015 pokryla bez problémů všechny svoje závazky z vlastních zdrojů, využití sekundárních zdrojů (například emisí cenných papírů) zůstalo omezené. Banka k 31. prosinci 2015 nečerpala likviditu od centrálních bank. Likvidní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a prostředků uložených do ČNB.

V rámci zaváděné regulace Basilej III byly implementovány dva ukazatele Liquidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). Oba regulační ukazatele jsou zjednodušenou obdobou ukazatelů používaných Skupinou KB pro měření likvidity. Od počátku roku 2012 Skupina KB vykazuje ukazatel LCR v rámci celé skupiny SG a současně jej reportuje lokálně ČNB. Předběžně vykazovaná výše hodnot ukazatelů LCR a NSFR je dlouhodobě výrazně nad požadovanými 100 %.

Společenská odpovědnost

Zodpovědné jednání tvoří základ každého partnerství a je také naší prioritou ve vztahu ke klientům, zaměstnancům, akcionářům, ale i k širší veřejnosti. Společenská odpovědnost (Corporate Social Responsibility, CSR) se plně shoduje se základními hodnotami Komerční banky. Banka ji proto považuje ve své obchodní strategii za podmínku dlouhodobé úspěšnosti.

Společenská odpovědnost je zárukou, že Banka své dlouhodobé cíle naplňuje zodpovědným způsobem, přičemž zohledňuje očekávání významných zainteresovaných stran a naplňuje požadavky příslušných předpisů. Společenská odpovědnost se rozvíjí po stránce hospodářské, sociální i ekologické a jako celek tvoří nedílnou součást organizace Banky, kde je realizována prostřednictvím řady rozmanitých zdrojů na všech úrovních.

Komerční banka, jako součást skupiny Sociétés Générale, realizuje své obchodní činnosti s naprostou úctou a respektem k hodnotám a zásadám, mezi něž patří:

- Všeobecná deklarace lidských práv a související úmluvy (zejména Mezinárodní pakt o občanských a politických právech a Mezinárodní pakt o hospodářských, sociálních a kulturních právech)
- Hlavní úmluvy Mezinárodní organizace práce
- Úmluva o ochraně světového kulturního a přírodního dědictví
- Směrnice OECD (Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj) pro nadnárodní podniky

Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Komerční banka uplatňuje jasnou a transparentní strukturu řízení, podporovanou silnými a nezávislými kontrolními funkcemi. Struktura řízení a správy Banky je popsána ve stanovách společnosti. Představenstvo Banky, složené ze šesti členů a předsedy, nese odpovědnost za řízení obchodních činností společnosti. Kontrolní funkce na nejvyšší úrovni v rámci Banky vykonává dozorčí rada a komise pro audit, které dále v rámci Komerční banky podporuje útvar Interního auditu a komplexní formální systém kontrol první úrovně. Zodpovědné řízení rizik se v rámci Komerční banky uplatňuje jako nezávislá funkce.

Etické jednání

Komerční banka si uvědomuje, že pouze důsledným uplatňováním etických zásad při realizaci svých obchodních činností může dlouhodobě zachovat a posilovat svou pozici na konkurenčním bankovním trhu. Požadavky na etické a profesionální jednání a vystupování tak neplatí pouze pro Banku jako firmu, ale i pro každého jejího zaměstnance jednotlivě. Celá Skupina Komerční banky tak již několik let v praxi uplatňuje vůči svým zaměstnancům firemní pravidla chování a zásady etického jednání.

Ombudsman

V roce 2004 se Komerční banka stala první finanční institucí v České republice, která zavedla funkci nezávislého ombudsmana. Zákazníci Komerční banky se mohou na ombudsmana obracet v případech, kdy nejsou spokojeni se způsobem řešení svých stížností ze strany pobočky nebo útvaru pověřeného stížnostmi a reklamami (Kvalita a zákaznická zkušenost). Od roku 2009 působí ve funkci ombudsmana JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LL.M. Institut nezávislého ombudsmana je k dispozici klientům celkem sedmi společností Skupiny Komerční banky. V roce 2015 se na ombudsmana klienti Skupiny Komerční banky obrátili ve 199 případech. Ombudsman Vedlich rozhodl ve 39 případech, které v souladu s Chartou ombudsmana náležely do jeho kompetence jako třetí instance s pravomocí k řešení stížností a reklamací.

Pět strategických priorit

Všeobecná strategie CSR Komerční banky je zárukou, že Komerční banka dodržuje veškeré své závazky a dosahuje udržitelného rozvoje v souladu s pěti strategickými prioritami, kterými jsou: rozvoj zodpovědného financování, a to především uplatňováním Všeobecných zásad ekologicky a sociálně zodpovědného jednání ve všech obchodních činnostech banky; zavádění nabídky bankovních služeb na principu solidarity; posilování úlohy Banky jako „zodpovědného zaměstnavatele“; příkladné řízení Banky s ohledem na dopady na životní prostředí a ve vztazích s dodavateli; posilování úlohy Banky jako zodpovědného člena současné společnosti.

Zodpovědné financování

Ekologické a sociální závazky

Úloha, kterou Komerční banka sehrává při financování reálného hospodářství, s sebou přináší jasné povědomí o provázanosti ekologických, sociálních a hospodářských aspektů v oblastech působnosti Banky. Toto povědomí vedlo Komerční banku k dobrovolnému přijetí několika závazků vyplývajících z regulatorních povinností Banky i institucionálních závazků skupiny Société Générale. Tyto závazky jsou blíže popsány ve Všeobecných zásadách ekologicky a sociálně zodpovědného jednání a specifikovány v souvisejících sektorových a mezisektorových politikách.

Posuzování kritérií ekologicky a sociálně zodpovědného jednání a opatření směřujících k omezování negativních dopadů vznikajících v souvislosti s transakcemi či klienty, jakož i samotné zavádění těchto opatření se postupně stávají součástí vnitřních procesů Komerční banky, přičemž kritéria hodnocení klientů po stránce ekologicky a sociálně zodpovědného jednání byla začleněna do procesů posuzování klientů.

Sektorové a mezisektorové politiky

Sektorové a mezisektorové politiky pokrývají v současné době přibližně dvanáct sektorů považovaných za potenciálně citlivé po stránce ekologicky a sociálně zodpovědného jednání nebo po stránce etické. Mezi tyto sektory se řadí: přehrady a hydroenergetika, uhelné elektrárny, obrana, lesnictví a lesní výroba, palmový olej, těžba, doprava, civilní využití jaderné energie, ropa a zemní plyn a od roku 2014 také zemědělství, rybníkářství, potravinářství a teplárenství. Vedle toho se uplatňuje i mezisektorová politika ekologicky a sociálně zodpovědného jednání v oblasti biodiverzity.

Seznam sledovaných a seznam vyloučených

Aby bylo možné identifikovat možné spory ve vztahu k ekologicky a sociálně zodpovědnému jednání, sestavují v této souvislosti interní odborníci Société Générale čtvrtletně aktualizované seznamy sledovaných platné pro celou skupinu Société Générale. Do těchto seznamů patří projekty, společnosti či sektory – bez ohledu na to, zda se skupina Société Générale na jejich financování podílí –, které jsou kontroverzní nebo jsou předmětem veřejných kampaní ze strany občanské společnosti.

Seznam vyloučených je vytvářen v souvislosti se sektorovou politikou. Patří do něj společnosti, které vyrábějí, skladují či prodávají protipěchotní miny, tříštivé bomby či jakékoli jiné vysoce kontroverzní zbraně. Tento seznam se používá proto, že se skupina Société Générale svou politikou zavázala vědomě takovými společnostem ani jejich mateřským nebo dceřiným společnostem neposkytovat bankovní ani finanční služby. V rámci Skupiny je tak zakázáno se společnostmi na tomto seznamu vstupovat do jakýchkoli obchodních vztahů.

Opatření proti korupci

Komerční banka zavedla přísná pravidla jednání a vystupování zaměstnanců, která Banku ochraňují před korupčním jednáním. Protikorupční politika Komerční banky nejenže stanovuje pro své zaměstnance pravidla chování, ale také prostřednictvím protikorupčních smluvních ustanovení předepisuje určité povinnosti dodavatelům a zprostředkovatelům. Tato ustanovení tvoří nedílnou součást veškerých nově uzavíraných smluv a formou dodatků o ně doplňují ty smlouvy, které je dříve neobsahovaly. Cílem těchto opatření je omezit na minimum rizika korupce uvnitř Komerční banky či na straně dodavatelů a zprostředkovatelů Banky a chránit tak Banku před hrozbou poškození jejího dobrého jména.

Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

Komerční banka vyvíjí maximální úsilí, aby zamezila zneužití svých služeb pro účely praní špinavých peněz či financování terorismu. K tomuto účelu Banka uplatňuje pravidla, metody a kontrolní postupy v souladu s příslušnými zákonnými předpisy, normami a požadavky finanční skupiny Société Générale. Tato pravidla a metody jsou předmětem průběžného ověřování a aktualizací, přičemž povědomí zaměstnanců o nich se upevňuje formou pravidelných školení a přezkušování.

Při zakládání obchodního vztahu s klientem uplatňuje Komerční banka důsledně proces „*Poznej svého klienta*“. Banka odmítá spolupracovat s jakoukoli fyzickou nebo právnickou osobou, která by nespolečně pracovala při ověřování své identity nebo provádění hloubkové kontroly. Stejně tak Banka nespolečně pracuje s nedůvěryhodnými fyzickými nebo právnickými osobami. A ani s těmi, jejichž transakce nesplňují normy transparentnosti či s sebou nesou vysoké riziko poškození dobrého jména. Banka neuskuteční žádnou transakci, která by nesla znaky možného rizika praní špinavých peněz nebo financování terorismu.

Nabídka bankovních služeb na principu solidarity

Komerční banka má ve svém portfoliu již řadu produktů a služeb, které spadají do oblasti tzv. zelených a solidárních produktů. I nadále však věnuje své inovátorské úsilí směrem k rozšíření produktového portfolia o produkty a služby spojené s charitou.

Financování

Prostřednictvím financování projektů s pozitivním dopadem na potřeby obyvatelstva, životní prostředí či hospodářský rozvoj regionů, přispívá Banka k udržitelnému rozvoji naší společnosti. V tomto ohledu sehrávají významnou roli programy využívající spolupráce s různými evropskými institucemi.

EuroInovace: Malé a střední inovativních podniky mohou těžit z podpory formou úvěru EuroInovace, která je k dispozici za zvýhodněných podmínek ve spolupráci s Evropským investičním fondem (EIF). V souladu se smlouvou uzavřenou mezi KB a EIF v roce 2015 došlo ke zlepšení podmínek celého programu a k navýšení objemu financování pro nadcházející dva roky o 4,2 miliardy Kč. Jde o nejvyšší částku určenou pro české banky. V roce 2015 podpořila Komerční banka v rámci tohoto programu inovace více než 150 malých a středních podnikatelů.

EuroPremium Young: Tento program poskytuje podporu malým a středním podnikům a středně kapitalizovaným firmám, které buďto zaměstnávají mladé osoby do 30 let nebo jim nabízejí praxe a stáže. V rámci programu mají firmy, které pomáhají mladým lidem získat zaměstnání, nárok na nižší úrokové sazby úvěrů od Komerční banky. V roce 2015 tak KB podpořila přibližně 160 firem.

EuroMuni: Program EuroMuni poskytuje formou slevy z úrokové sazby úvěru podporu municipalitám při realizaci jejich rozvojových projektů. Zvýhodněné úrokové sazby jsou k dispozici díky spolupráci s Rozvojovou bankou Rady Evropy (CEB). Program obcím umožňuje snižovat náklady při financování rozvojových projektů. V průběhu roku 2015 poskytla Komerční banka 78 úvěrů v celkové výši 1,1 miliardy Kč, které přispěly k realizaci investičních projektů, z nichž bude těžit více než 200 000 obyvatel.

EuroEnergy: Tento program slouží k podpoře úspory energií. Cílem programu je snížení spotřeby energií v Evropské unii a alespoň částečné snížení emisí skleníkových plynů. Firemní klienti Banky tak mohou získat pro své projekty směřující ke snížení spotřeby energií financování s nižšími úrokovými sazbami a benevolentnějšími požadavky na zajištění. Komerční banka se stala první bankou v České republice, která se k této iniciativě připojila.

Charta poskytování mikroúvěrů: KB se zavázala prosazovat zásady Evropského kodexu správného chování pro poskytování mikroúvěrů zpracovaného Evropskou unií. Dokument Banka přijala na začátku července 2015. Cílem tohoto kodexu je sjednocení norem, postupů a chování poskytovatelů mikroúvěrů, a to s důrazem na nebankovní finanční instituce.

Pro účely zlepšování podmínek bydlení Komerční banka nabízí běžný účet Fondu rozvoje bydlení a účelový účet půjčky. Finanční podpora z Fondu rozvoje bydlení je určena obcím a městům a jejich prostřednictvím i soukromým vlastníkům domů na péči o stávající bytový fond a výstavbu nových bytových domů, přístavby, nástavby i definované stavební úpravy. Jde o nízkouročené úvěry obcím ze státního rozpočtu. Podmínky pro jejich poskytování stanoví Ministerstvo pro místní rozvoj.

Investiční bankovnictví

Emisní povolenky

KB se zapojuje do ochrany životního prostředí i prostřednictvím obchodů s emisními povolenkami. Tyto obchody zajišťuje KB pro své klienty, kteří jsou primárními znečišťovateli – provozovateli zařízení spadajících do systému Evropského systému emisního obchodování. Emisní povolenky a systém emisního obchodování vystupují jako nástroj ochrany ovzduší před znečišťujícími látkami a skleníkovými plyny. V roce 2015 KB s klienty uzavřela obchody s emisními povolenkami o celkovém objemu téměř 130 milionů EUR, což představuje zhruba 16,5 milionů zobchodovaných CO₂ povolenek.

Depozita

KB spravuje běžné účty využívané pro potřeby charity, ochrany životního prostředí nebo pro účely naprosté transparentnosti.

Jedná se o například o účty, u nichž je možné zvolit dobře zapamatovatelné číslo (nejčastěji jsou využívány pro účely veřejných sbírek). Dále jsou to tzv. transparentní účty, které umožňují zveřejnění transakční historie. Tato služba je poskytována zdarma. Nejčastěji jsou využívány nadacemi a nadačními fondy, obecně prospěšnými organizacemi, různými spolky, dále municipalitami, politickými stranami nebo Společenství vlastníků jednotek a bytovými družstvy, obecně všemi subjekty, které chtějí být ve své činnosti maximálně transparentní. KB ke konci roku 2015 evidovala 435 takových účtů.

V souvislosti s ochranou životního prostředí Banka poskytuje tzv. vázaný běžný účet, který slouží pro účely ukládání peněžních prostředků k vytváření rezervy na zákonem definované účely. Například na rekultivaci, zajištění péče o skládku a asanaci po ukončení jejího provozu, důlní škody, elektroodpady, odbahnění rybníka, pěstební činnosti nebo na vyřazování jaderného odpadu.

Speciální programy

Již od roku 2011 funguje v Komerční bance koncept *MojeOdměny*. V současné době se dotýká oblasti každodenního bankovnictví, spoření i úvěrů. Koncept *MojeOdměny* přináší klientům KB odměny za jejich aktivitu při využívání produktů KB. Tyto odměny mají podobu finančních prostředků připisovaných na účet klienta. Není nutné se do konceptu jakkoli hlásit, jedná se o automatickou službu. V rámci konceptu *MojeOdměny* jsou vedeny speciální programy pro seniory a pro rodiny zahrnující soubory produktů vhodných pro tyto cílové skupiny, které jsou k dispozici za výhodných podmínek.

Odpovědný zaměstnavatel

Klíčové údaje o zaměstnancích

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

Česká republika v roce 2015 dospěla k historicky nejnižší míře nezaměstnanosti od roku 2008. Na pracovním trhu došlo ke zvýšení nabídky pracovních pozic a ke snížení poptávky ze strany potenciálních zaměstnanců.

Trendy roku 2015 se odrazily v nových způsobech uplatňovaných v náborovém procesu a personálním marketingu, včetně využívání sociálních sítí a kreativní úpravy inzerce pracovních pozic.

Pracovní prostředí a diverzita

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

Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem

Flexibilita uspořádání pracovní doby významně ovlivňuje sladování pracovního a soukromého života, což je důležité nejen pro rodiče malých dětí. KB umožňuje řadu forem alternativních pracovních úvazků včetně práce z domova a kratších pracovních úvazků, které využívá stále více zaměstnanců.

Genderová diverzita

Základem snahy KB o vyrovnanější zastoupení mužů a žen ve vedoucích pozicích je osvěta a edukace zaměstnanců. KB podporuje rozvoj zaměstnankyň sdílením pozitivních příkladů a zkušeností formou mentoringu a networkingu. Banka je zapojena i do mezinárodního programu networkingu, který organizuje Société Générale. Komerční banka není zastáncem kvót. V případě uvolnění pozice personalisté aktivně oslovují kandidátky s potenciálem na danou pozici, následně je však vždy vybrán nejhodnější kandidát/kandidátka.

Zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené

Přibližně 9 % kolegyně a kolegů bylo na mateřské a rodičovské dovolené a tento podíl zůstává dlouhodobě stabilní. Prioritou pro Komerční banku je udržet s nimi v průběhu mateřské a rodičovské dovolené kontakt a po jejich návratu jim co nejvíce usnadnit opětovný vstup do pracovního života.

Potkali-li se zájem zaměstnance na mateřské a rodičovské dovolené s potřebami a reálnými možnostmi Banky, je maximální snahou zapojit zaměstnance do pracovního života co nejdříve. Banka pak využívá alternativní formy tohoto zapojení: účast na projektech, kratší pracovní úvazky či kombinaci práce z domova a kanceláře.

Zdravotně postižení

V roce 2015 registrovala Banka 85 zdravotně postižených zaměstnanců. Personalisté Komerční banky jsou proškoleni v podpoře zaměstnávání zdravotně postižených. Stejně téma je také součástí manažerského tréninku zaměřeného na diverzitu týmu. Budova centrály v Praze-Stodůlkách je přístupná bez bariér, a tím rozšiřuje nabídku pracovních příležitostí. Zdravotně postižení mají nárok na dodatečné pracovní volno v rozsahu jednoho pracovního dne za čtvrtletí.

Moje Vitalita

V roce 2015 v Bance pokračoval a byl dále rozšiřován program Moje Vitalita, zaměřený na podporu udržení vysoké pracovní schopnosti zaměstnanců KB díky péči o fyzické i duševní zdraví. V tomto roce jsme se soustředili zejména na fyzické zdraví, např. v podobě Dnů zdraví nebo workshopů Relaxace na pracovišti.

Principy odměňování zaměstnanců 2015

Odměňování v Komerční bance má za cíl podpořit celkovou strategii a obchodní a finanční cíle Banky, předcházet nepřiměřenému přijímání rizik a nebezpečnému chování, podporovat nákladovou efektivnost a posilovat hodnotu Banky jak z hlediska zaměstnanců, tak i akcionářů, a to prostřednictvím zdravé a obchodně citlivé politiky odměňování. Opírá se o tyto základní principy:

- **Princip interní spravedlnosti** zajišťuje, aby za stejnou práci a stejný výkon za stejných transparentních okolností byla stejná odměna.
- **Princip externí konkurenceschopnosti** je zajišťován s využitím pravidelných průzkumů trhu.
- **Princip zohlednění rizik** zaručuje, že odměňování v Komerční bance zůstává v souladu se zdravým a efektivním řízením rizik a takové řízení i podporuje odměňování a nepovzbuzuje k přijímání rizik jdoucích nad rámec Bankou tolerované úrovně rizika.

Struktura odměňování stojí na třech základních pilířích:

- **Základní mzda za odvedenou práci.** Mzdy všech zaměstnanců se stanovují s ohledem na náročnost pozice, kterou zastávají, zejména z pohledu požadovaných znalostí, zkušeností a dovedností a z nich vyplývajících odpovědností.

- **Pohyblivá složka odměňování za výkon.** Nad rámec základní mzdy mají všichni zaměstnanci stanoveno schéma variabilního odměňování za kvalitu plnění firemních, týmových a individuálních cílů.
- **Zaměstnanecké benefity podporující soudržnost zaměstnanců se Skupinou Komerční banky.** Tyto benefity odrážejí cíl Banky být odpovědným zaměstnavatelem a zároveň poskytují zaměstnancům možnost výběru. Struktura a úroveň výhod je každoročně předmětem dohody v rámci kolektivního vyjednávání.

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Strategií lidských zdrojů Komerční banky je vytváření dlouhodobého partnerství se zaměstnanci, jež je rozvíjeno také jejich vzděláváním. Banka připravuje pro zaměstnance Skupiny KB širokou nabídku vzdělávacích aktivit a programů a zároveň klade velký důraz na princip vlastní odpovědnosti zaměstnanců za svůj rozvoj.

V roce 2015 každý zaměstnanec věnoval v průměru 6,1 dne vzdělávání, nepovinná školení absolvovalo 79% kolegů. Banka se podobně jako v minulých letech zaměřila na rozvoj zaměstnanců v přímém kontaktu s klienty v pobočkové síti. Zvláštní pozornost byla věnována rozvoji manažerů a zaměstnanců s vysokým potenciálem – účastníkům programu Strategický talent management. Tohoto programu se v roce 2015 zúčastnilo více než 400 zaměstnanců.

Manažerská akademie M'Academy je zaměřená na dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech rozvoje lidských zdrojů, odpovědnosti, inovací a proklientského přístupu. Další integrační a rozvojové programy byly tradičně věnovány novým zaměstnancům (StartinG), absolventům vysokých škol (ConnectinG a ConnectinG+) a budoucím top manažerům (ChallenginG).

Komerční banka nadále spolupracuje na rozvojových programech i s mateřskou společností Sociétés Générale. Zaměstnanci KB tak mají možnost rozvíjet své dovednosti i v mezinárodním prostředí.

Vyhledávání a získávání talentů

Komerční banka v roce 2015 pokračovala ve spolupráci s vysokými školami, univerzitami a studentskými organizacemi.

Komerční banka obsadila mezi studenty 1. místo v rámci průzkumu TOP zaměstnavatelů, který je projektem Asociace studentů a absolventů realizovaným ve spolupráci s agenturou průzkumu trhu GfK, univerzitami, studentskými organizacemi a firemními partnery. V rámci celosvětového průzkumu Universum se Komerční banka mezi českými studenty umístila mezi stovkou zaměstnavatelů na 22. místě, tj. nejvýše z bankovních institucí.

Komerční banka nadále rozvíjela svou spolupráci s organizací AIESEC. Rovněž prohloubila spolupráci s kariérním centrem Masarykovy univerzity, a to konkrétně účastí na akcích Assessment centrum na nečisto a na konferencích Job Academy. KB rovněž spolupracovala s kompetenčními centry Fakulty informačních technologií Vysoké školy ekonomické v Praze a navázala smluvní výzkum s ČVUT.

Firemní hodnoty a Leadership Model

Jelikož firemní kultura tvoří základ pro dosahování dlouhodobých obchodních úspěchů, uplatňuje Komerční banka novou definici firemních hodnot, platnou napříč skupinou SG.

Současnými základními hodnotami Komerční banky jsou:

týmový duch, inovace, zaujetí a odpovědnost. Tyto hodnoty rovněž tvoří základ nově popsaného modelu chování manažerů a zaměstnanců (Leadership Model), který stojí na pěti pilířích:

- spokojenost zákazníků;
- inovace v kreativité a řízení změn;
- odpovědnost;
- zaujetí našich týmů;
- týmový duch se silným smyslem pro společné dosahování výsledků.

Aktualizované hodnoty se postupně odrážejí ve všech souvisejících procesech, zejména pak v náboru, hodnocení, odměňování a vzdělávání.

SG zaměstnanecký barometr

V průběhu května 2015 měl každý zaměstnanec možnost zúčastnit se již počtvrté pravidelného průzkumu spokojenosti organizovaného mezi všemi zaměstnanci skupiny SG každé dva roky – SG zaměstnaneckého barometru. Stejně jako před dvěma lety projevilo své názory 76% zaměstnanců.

Celková situace Banky zůstává podle většiny zaměstnanců stabilní, případně se dokonce zlepšuje. Tempo změn je odpovídající a oproti předchozím rokům se také zvýšila informovanost o akčních plánech připravených na základě minulého průzkumu.

Většina zaměstnanců vnímá, že Banka věnuje dostatek pozornosti předvídání a řešení potřeb svých klientů a vyzdvihuje jako silné stránky komunikaci v týmech, odpovědnost, autonomii v rozhodování a pravidelnou zpětnou vazbu od manažerů.

Výsledky KB v SG zaměstnaneckém barometru byly komunikovány všem zaměstnancům Banky a na jejich základě byly připraveny příslušné akční plány.

Životní prostředí a odpovědný sourcing

Komerční banka rozvíjí své aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a zavádí taková opatření, která snižují její provozní dopad na okolí. V praxi tato opatření vedou například ke snižování spotřeby papíru, správnému a šetrnému nakládání s odpadem a energií nebo ke sledování nákladů na služební cesty a dopravu.

Třídění odpadu

V KB má každý zaměstnanec možnost třídít odpad, a to již od roku 2009. Vzhledem k individuálním podmínkám byl pro každou pobočku/provozovnu KB zvolen nejvhodnější systém. Ve všech objektech jsou vyvěšeny informační karty "Manipulace s odpadem", na kterých jsou uvedeny detailní informace o způsobu třídění odpadu v daném objektu.

V rámci účasti v celostátním projektu *Zelená firma*, jehož cílem je ochrana životního prostředí díky zpětnému odběru a efektivní recyklaci nepotřebných elektrozařízení, mohou zaměstnanci v centrále KB od roku 2012 odkládat vysloužilé elektrospotřebiče a baterie z domácností do sběrného boxu. Projekt také umožňuje ekologickou likvidaci objemného firemního elektroodpadu. Od roku 2015 mohou použité baterie z kanceláře či domácnosti odkládat do sběrných boxů zaměstnanci ve všech budovách KB.

Komerční banka také zajišťuje zpětný odběr prázdných tiskových kazet a tonerů, svítidel, stavebního odpadu, odpadu z kuchyní nebo chladičů z klimatizací. Rovněž se postará o vyřazený nábytek nebo jiný inventář. Likvidaci dalšího odpadu pro KB zpravidla zajišťují specializované externí firmy.

Energie

V roce 2015 došlo k realizaci několika technických opatření, která do budoucna přinesou úspory energie a nákladů, jakož i zvýšení spolehlivosti dodávek elektřiny. K těmto opatřením patří optimalizace transformátorů, prodej některých energetických zařízení a zlepšení správy rezervované kapacity dodávek elektřiny a hodnot hlavních jističů. V roce 2016 Komerční banka vybere nového dodavatele služeb správy energetických dodávek, což bude znamenat další úspory.

Vztahy s dodavateli

Ve vztazích s dodavateli Komerční banka sdílí osvědčené postupy s ohledem na ochranu životního prostředí a sociálních a lidských práva. Vyhodnocuje dodržování těchto postupů a zásad a spolupracuje na jejich zkvalitňování u svých dodavatelů. Komerční banka uplatňuje tzv. Ethical Sourcing Program, platný v celé skupině Société Générale. Každý dodavatel, se kterým KB uzavírá smlouvu, se zavazuje dodržovat zásady vyplývající z tohoto programu a KB si vyhrazuje právo iniciovat provedení nezávislého auditu. Mnozí z klíčových dodavatelů KB jsou také nositeli certifikace v oblasti firemní společenské odpovědnosti systémem EcoVadis, který poskytuje dostatečné informace o chování dodavatele ke svému okolí.

Občanská společnost

Nedílnou součástí CSR Komerční banky tvoří sponzoring, filantropie a společenská angažovanost zaměstnanců.

Sponzoring

Komerční banka se zaměřuje na podporu kultury, sportu a vzdělávání. Je partnerem institucí, projektů a akcí celospolečenského významu, přičemž klade důraz především na mimořádný lidský, společenský či umělecký aspekt projektů. KB si zakládá zejména na dlouhodobé spolupráci.

Mezi největší sponzorované subjekty z oblasti kultury patří dlouhodobě Národní divadlo v Praze a druhým rokem i Národní galerie v Praze. V loňském roce Komerční banka rozšířila spolupráci s Národní galerií o podporu vstupného do stálých expozic pro děti a mládež do 18 let a studenty do 26 let. Nyní mají tyto skupiny vstup zdarma. Vivaldiano 2015 byl další velký kulturní projekt, který KB v roce 2015 podpořila. Rovněž pokračovala již tradiční spolupráce s Festivalem francouzského filmu, který představuje nejlepší filmy natočené ve francouzské produkci či koprodukcii, a patří mezi nejvýznamnější filmové festivaly v ČR.

Sponzoring neprofesionálního sportu se zaměřuje především na projekty, které přinášejí radost a zábavu nejširší veřejnosti. KB rozhodla pokračovat v dlouhodobé podpoře florbalu, který patří mezi nejrozšířenější sporty v České republice a nadále tak zůstává hlavním partnerem České florbalové unie. Výrazným českým fenoménem je také hasičský sport. Jde o fyzicky náročný a divácky atraktivní sport, který bezesbýtku naplňuje myšlenku: „Na partnerství záleží“. KB je od roku 2012 sponzorem Mistrovství ČR v požárním sportu.

Spojení Komerční banky se Zoologickou zahradou hl. m. Prahy se řadí k těm nejúspěšnějším. Za už více než deset let trvající podporu si KB v prosinci 2015 převzala ocenění Velký Richard, pojmenované po oblíbeném zástupci goril nížinných v ZOO Praha.

Filantropie a společenská angažovanost

Dobrovolnictví

Komerční banka každoročně organizuje řadu dobrovolnických aktivit, do nichž se mohou zapojit zaměstnanci celé Skupiny. Zaměstnanci KB tak podporují projekty zaměřené na pomoc potřebným a kvalitu životního prostředí.

V roce 2015 bylo na celobankovní úrovni zorganizováno a podporováno celkem sedm velkých charitativních aktivit. Celá řada dalších iniciativ vzniká v rámci jednotlivých útvarů Banky.

Darování krve

Ve spolupráci s nemocnicemi v Praze, Českých Budějovicích, Hradci Králové, Plzni, Liberci, Ústí nad Labem, Ostravě, Olomouci, Zlíně a Brně již po osm let probíhá darování krve na půdě Banky. V roce 2015 se k dobrovolnému darování krve přihlásilo více než 200 zaměstnanců.

Do práce na kole

Zaměstnanci Komerční banky se akce Do práce na kole účastní pravidelně. V roce 2015 se do této soutěže o zelené jarní kilometry, kterou vyhlašuje iniciativa Auto*Mat, zapojilo 178 zaměstnanců a celkem najelo 36 928 km. Snížili tak produkci CO₂ přibližně o 4 tuny. Každý ujetý kilometr byl následně proměněn na finanční prostředky a celkový obnos byl věnován nevládní organizaci Sport bez předsudků.

Výtvarná soutěž

V souvislosti se Světovým dnem vody proběhl v červnu 2015 první Evropský týden udržitelného rozvoje. V rámci této akce uspořádala Komerční banka výtvarnou soutěž. Děti zaměstnanců do soutěže malovaly obrázky na téma „Šťastná planeta“ a „Moje město snů“.

Sbírka brýlí

Během léta 2015 uspořádala Komerční banka akci s cílem vybrat co nejvíce nepotřebných brýlí. Všechny vybrané kusy byly předány mezinárodní organizaci Lions Club International, která se jejich sběrem a distribucí zabývá již dvacet let. Celkem se podařilo nasbírat 1 500 brýlí.

Aukce zaměstnaneckých fotografií

Dalším projektem, ve kterém se angažují zaměstnanci KB, je každoroční aukce zaměstnaneckých fotografií. V roce 2015 bylo do soutěže o nejlepších 13 fotografií zasláno 364 přihlášek. Vybrané fotografie byly vytištěny ve velkém formátu, zarámovány a zaměstnanci je dražili. Z fotografií byl také vytvořen kalendář, který byl rovněž na prodej. Výtěžek z aukce a z prodeje kalendáře činil téměř 100 000 Kč. Vybraná částka byla Nadací Jistota zdvojnásobena a výtěžek byl rozdělen dle výběru zapojivších se zaměstnanců mezi tyto subjekty: Babybox pro odložené děti, Dům tří přání pro sociálně hendikepované, Český ragbyový svaz vozíčkářů pro zdravotně hendikepované či Hospicová péče Centrum paliativní péče.

Sbírka oblečení

Na podzim roku 2015 Banka ve svých čtyřech pražských budovách centrály uspořádala sbírku oblečení ve prospěch neziskové organizace Borůvka Praha o.p.s.. Bylo vybráno přibližně 900 kg oblečení, které se bude prodáno v charitativním secondhandu Koloběh, nebo předáno těm, kdo ho potřebují.

Movember

V listopadu se Komerční banka připojuje k akci Movember na podporu výzkumu rakoviny prostaty. Účast vyjádřili někteří muži z řad zaměstnanců pěstěním kníru, který je symbolem akce. Současně se přidala i tzv. Prostá výzva, která měla za cíl hlavně osvětu nutnosti preventivních prohlídek. Výzvu k účasti na preventivních prohlídkách díky snaze zaměstnanců KB přijalo 4 800 mužů. Ve sbírce pořádané napříč bankou se v rámci Movembru vybralo 24 000 Kč.

Finanční začlenění

Finanční gramotnost

Zaměstnanci Komerční banky se v roce 2015 přidali k projektu Bankéři do škol organizovanému Českou bankovní asociací v úzké spolupráci se vzdělávací společností SCIO.

Za podpory Nadace Jistota a ve spolupráci se společností Accenture pokračovala Banka ve vzdělávání mladých lidí, kteří opouštějí dětské domovy a vstupují do pracovního života. Zaměstnanci distribuční sítě školili děti z dětských domovů přímo na pobočkách KB. Program byl zakončen soutěží, ve které mládež doložila prakticky své nově nabyté vědomosti.

Poradna při finanční tísní

Komerční banka je partnerem Poradny při finanční tísní již od jejího vzniku v roce 2008 a jmenuje dva zástupce z řad svých zaměstnanců do správní rady Poradny. Poradna při finanční tísní je obecně prospěšnou společností, která se zaměřuje na poskytování bezplatného a nezávislého dluhového poradenství občanům. Podporuje klienty v jejich snaze řešit svou finanční tíseň či insolvenční a pomáhá při podávání návrhu na oddlužení. Součástí činnosti Poradny je také působení na spotřebitele, aby získali hlubší finanční a právní povědomí v oblasti přijímání úvěrů a půjček. V roce 2015 podpořila Komerční banka Poradnu darem ve výši 1 678 964 Kč. Tyto prostředky byly použity na poskytování poradenství a na zajištění provozu Poradny.

Nadace Jistota Komerční banky

Nadace Jistota podporuje již 20 let projekty z oblasti sociálních a zdravotních služeb se zaměřením na seniory a děti. V roce 2015 tak Nadace podpořila celkem 107 projektů, a to především díky finančnímu příspěvku ze strany Komerční banky a jejích dceřiných či sesterských společností, ale také díky iniciativě zaměstnanců, kteří nejenom přispívají finančními dary, ale tvoří rovněž správní a dozorčí radu nadace. Celková hodnota darů schválených nadací v roce 2015 přesáhla 9 400 000 Kč.

Nadace pokračovala v podpoře hospicových zařízení a organizací, které se ve své činnosti zaměřují na aktivizaci dětí a dospělých se zdravotním či sociálním hendikepem. Hendikepovaní sportovci získali částku ve výši 680 000 Kč díky podpoře nadace pro Český ragbyový svaz vozíčkářů, Atletiku vozíčkářů a Sport bez předsudků. Nadace také poskytla 576 972 Kč na údržbu babyboxů pro odložené novorozence.

Nadace Jistota se zavázala poskytnout v průběhu následujících tří let částku ve výši 2 300 000 Kč spolku Dům tří přání na pomoc dětem v krizi a dalších více než 750 000 Kč spolku NAUTIS, který se věnuje osobám s autismem.

Nadace se rozhodla držet aktuálních trendů i ve sféře hospicové péče a částkou 250 000 Kč podpořila projekt nově vzniklého Centra paliativní péče. Podobný projekt uzavřela nadace i s domácím hospicem Cesta domů, kterému na období dvou let přislíbila částku 360 000 Kč.

Na poli nefinanční podpory nadace realizovala první dva běhy Finanční gramotnosti pro nízkoprahové kluby a financovala významný výzkum v oblasti integrace mladých lidí z dětských domovů, realizovaný spolkem Mimo domov společně s organizací Letní dům.

Již třetím rokem poskytoval projekt Srdeční záležitosti podporu zaměstnancům Skupiny KB v jejich dobrovolnických aktivitách. Podpora byla poskytnuta celkem 10 projektům, v celkové výši téměř 900 000 Kč.

Tradiční golfový turnaj organizovaný nadací vynesl částku 212 000 Kč, kterou nadace navýšila na 400 000 Kč a následně rozdělila mezi organizace Letní dům, z.s. pomáhající mladým lidem při odchodu z dětského domova, a spolek Atletika vozíčkářů.

Správa společnosti

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

Komerční banka se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené *Kodexem správy a řízení společností* založeným na principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese www.mfcr.cz.

Představenstvo Komerční banky respektuje tyto zásady správy a řízení společnosti včetně nově zaváděných evropských pravidel sjednocujících pravidla dobré správy a řízení společností na evropské úrovni a odráží tato nová pravidla ve svých vnitřních postupech a předpisech. V roce 2015 neproběhly žádné zásadní změny mající nepříznivý vliv na uvedené standardy správy a řízení Banky a v Bance jsou nadále respektovány zásady správy společnosti, které nejlépe odpovídají způsobu podnikání Banky a zájmům Banky i jejích akcionářů.

Akcionáři a valná hromada

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

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2015 s podílem na základním kapitálu větším než 3%

(podle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

AKCIONÁŘ	PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU (%)
Société Générale S.A.	60,35
Nortrust Nominees Limited	4,93
Chase Nominees Limited	4,07

Struktura akcionářů Komerční banky k 31. prosinci 2015

(dle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

	POČET	PODÍL NA POČTU (%)	PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU (%)
Počet akcionářů	45 118	100,00	100,00
z toho: právnícké osoby	758	1,68	97,16
fyzické osoby	44 360	98,32	2,84
Právnícké osoby	758	1,68	97,16
z toho: Z ČR	164	0,36	1,43
zahraniční	594	1,32	95,73
Fyzické osoby	44 360	98,32	2,84
z toho: Z ČR	39 841	88,30	2,68
zahraniční	4 519	10,02	0,16

Nejvyšším orgánem Banky je valná hromada. Řádná valná hromada se koná nejméně jedenkrát do roka, nejpozději však do 4 měsíců od posledního dne účetního období. Valná hromada je schopná usnášení, pokud přítomní akcionáři mají akcie se jmenovitou hodnotou přesahující úhrnem více než 30% základního kapitálu Banky, jestliže jim obecně závazné právní předpisy přiznávají hlasovací právo a s výjimkou případů uvedených v § 12 odst. 1 stanov. Usnášeníschopnost valné hromady je zjišťována k okamžiku zahájení valné hromady a vždy před každým hlasováním. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li právním předpisem nebo stanovami požadována kvalifikovaná většina hlasů. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v pozvánce na valnou hromadu, kde jsou obsaženy návrhy usnesení a jejich zdůvodnění a dále informace o podmínkách účasti akcionářů, výkonu akcionářských práv a hlavní údaje účetní závěrky. Valná hromada se svolává nejméně třicet dní přede dnem konání valné hromady uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Banky www.kb.cz, na úřední desce Banky v jejím sídle, na internetových stránkách www.londonstockexchange.com a uveřejněním pozvánky v Mladé frontě DNES. Veškeré záležitosti týkající se řízení a správy Banky jsou zveřejňovány na internetových stránkách Banky. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti. Jednání valné hromady

zahajuje člen představenstva, kterého tím pověřil představenstvo, nebo představenstvem určená osoba. Valnou hromadu řídí až do doby zvolení předsedy valné hromady.

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

Do působnosti valné hromady patří:

- a) Rozhodování o změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností.
- b) Rozhodování o změně výše základního kapitálu s tím, že ke snížení základního kapitálu je třeba předchozí souhlas České národní banky, pokud nejde o snížení ke krytí ztráty.
- c) Volba a odvolání členů dozorčí rady, volba a odvolání členů Výboru pro audit.
- d) Schvalování zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku, a to nejméně jednou za účetní období.
- e) Rozhodnutí o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu včetně návrhu příslušné smlouvy o započtení.
- f) Rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií.
- g) Rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů Banky.
- h) Rozhodnutí o změně práv náležejících k jednotlivým druhům akcií.
- i) Schválení řádné účetní závěrky, mimořádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech mezitímní účetní závěrky.
- j) Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradě ztráty.
- k) Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů Výboru pro audit.
- l) Rozhodování o přeměně Banky, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak, a to po předchozím souhlasu České národní banky, vyžaduje-li to zákon.
- m) Rozhodnutí o zrušení Banky po předchozím souhlasu České národní banky.
- n) Schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku majetku Banky.
- o) Rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu.
- p) Schválení převodu nebo zastavení podniku nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury podniku nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání Banky.
- q) Pověření představenstva, aby za podmínek určených zákonem rozhodlo o zvýšení základního kapitálu.
- r) Rozhodnutí o nabytí vlastních akcií v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích.
- s) Rozhodnutí o vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle zákona o obchodních korporacích.
- t) Souhlas s nabytím nebo zcizováním majetku v případech, kdy tak vyžaduje zákon.
- u) Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy.
- v) Udělovat zásady a pokyny představenstvu Banky (s výjimkou pokynů týkajících se obchodního vedení Banky, pokud nejsou poskytnuty představenstvu na jeho vyžádání) a schvalovat zásady a udělovat pokyny dozorčí radě (s výjimkou pokynů týkajících se zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva).
- w) Udělovat souhlas se smlouvou o vypořádání újmy způsobené porušením péče řádného hospodáře členem orgánu Banky.
- x) Rozhodnout o pozastavení výkonu funkce člena orgánu Banky, který oznámí střet zájmů podle zákona o obchodních korporacích, nebo zakázat členu orgánu Banky uzavření smlouvy, které není v zájmu Banky.
- y) Dát pokyn dozorčí radě stanovit úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny člena představenstva vyšší než 100 %, přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí přesáhnout u žádného člena představenstva 200 % pevné složky jeho celkové odměny.
- z) Schválit vyšší maximální úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny zaměstnance než 100 % (za předpokladu, že celková úroveň pohyblivé složky nepřesáhne u žádného jednotlivce 200 % pevné složky jeho celkové odměny).
- za) Rozhodnutí o dalších otázkách, které obecně závazný právní předpis nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.

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

Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2015

Na řádné valné hromadě konané dne 23. dubna 2015 bylo přítomno osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 525 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě 79,92 % základního kapitálu Banky.

Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2014, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2014, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2014 v celkové výši 12 796 223 334,21 Kč a o výplatě dividendy ve výši 310 Kč na jednu akcii před zdaněním.

Valná hromada dále:

- Schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2014.
- Zvolila novou členkou dozorčí rady paní Sylvii Remond.
- Souhlasila s nabyváním vlastních kmenových akcií za stanovených podmínek.
- Určila jako externího auditora Banky pro rok 2015 společnost Deloitte Audit s.r.o.
- Schválila změnu stanov Banky v souladu se změnami platných právních předpisů.
- Udělila pokyn, aby dozorčí rada stanovila úroveň pohyblivé složky odměny jednotlivých členů představenstva v rozpětí 0–200 % pevné složky, přičemž pohyblivá složka nesmí u žádného jednotlivce přesáhnout 200 % pevné složky jeho odměny.
- Schválila maximální poměr mezi fixní a variabilní složkou odměny zaměstnanců útvaru investičního bankovníctví na úrovni 200 % pevné složky odměny, přičemž rozpětí variabilní složky se může pohybovat mezi 0–200 % pevné složky a nesmí u žádného jednotlivce přesáhnout 200 % pevné složky jeho odměny.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky. Představenstvu přísluší obchodní vedení včetně zajišťuje řádného vedení účetnictví Banky. Představenstvo dále zajišťuje vytvoření a vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, jeho soulad s právními předpisy, odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti a vytváří předpoklady pro nezávislý a objektivní výkon compliance a vnitřního auditu. Představenstvo zajišťuje nastavení, udržování a uplatňování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností Banky.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo Výboru pro audit. Představenstvo se skládá ze šesti členů (fyzických osob), kteří splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena představenstva Banky a které volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro jmenování nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Výbor pro jmenování zajišťuje, aby člen představenstva byl osobou důvěryhodnou, dostatečně odborně způsobilou a zkušenou. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

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

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

Složení představenstva

Albert Le Dirac'h

předseda představenstva (od 2. srpna 2013)

Pavel Čejka

člen představenstva (od 1. srpna 2012, členství ukončeno k 31. březnu 2015)

Libor Löfler

člen představenstva (od 1. dubna 2015)

Vladimír Jeřábek

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

Peter Palečka

člen představenstva (od 13. října 1999, znovu zvolen od 8. října 2013)

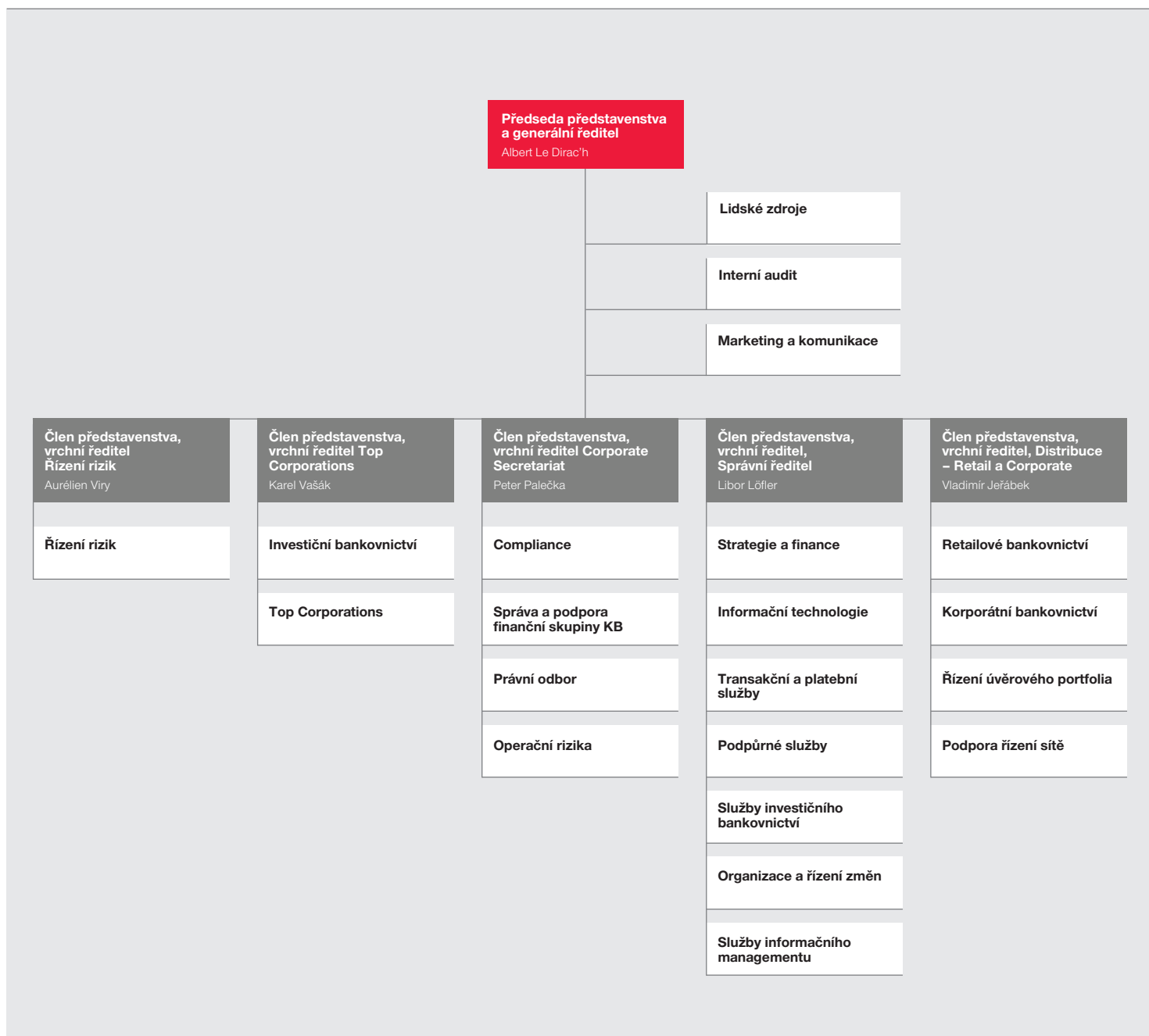
Karel Vašák

člen představenstva (od 1. srpna 2012)

Aurélien Viry

člen představenstva (od 1. ledna 2011, znovu zvolen od 2. ledna 2015)

Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2015)



Albert Le Dirac'h

Absolvent studia managementu na Univerzitě v Rennes. V letech 1979–1980 působil ve Skupině Insurance National. Od roku 1980 působí ve skupině Sociétés Générale, v níž nejprve pracoval v Paříži jako inspektor útvaru generální inspekce, od roku 1987 jako náměstek ředitele a následně ředitel Back Offices v rámci divize kapitálových trhů, od roku 1995 jako ředitel útvaru řízení lidských zdrojů v rámci divize lidských zdrojů. V letech 1999–2006 působil jako generální ředitel a člen představenstva SGBT Lucembursko, v letech 2001–2007 jako předseda dozorčí rady SG Private Banking Belgie a v letech 2006–2008 jako náměstek ředitele v rámci divize lidských zdrojů skupiny SG. Od roku 2008 do roku 2012 působil jako generální ředitel a předseda představenstva Sociétés Générale Maroko se sídlem v Casablance. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 2. srpna 2013 pana Alberta Le Dirac'ha předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky s přímou řídicí působností pro úseky Lidské zdroje, Interní audit a Marketing a komunikace a Strategický plán. Pan Albert Le Dirac'h dále zastává tyto funkce: člen dozorčí rady společností SG Equipment Finance Czech Republic a Komerční pojišťovna, funkce předsedy dozorčích rad společností Modrá pyramida a ESSOX.

Vladimír Jeřábek

Absolvent Vysokého technického učení v Brně a Nottingham Trent University. Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a.s. – výrobce zemědělské techniky. Po příchodu do Komerční banky v roce 1998 byl pan Vladimír Jeřábek ředitelem oblastní pobočky Brno, následně Region Brno a posléze byl zodpovědný za distribuční kanály v rámci celé Komerční banky. V únoru 2007 byl jmenován do funkce výkonného ředitele Distribuční sítě Komerční banky. Zodpovídá za distribuční síť Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví, a to včetně alternativních distribučních kanálů, jako jsou internetové bankovníctví a nebankovní distribuční kanály. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka členem představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce. Pan Vladimír Jeřábek je dále členem dozorčích rad KB Penzijní společnosti a Modré pyramidy.

Libor Löfler

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, po celou svou profesní kariéru pracuje v bankovníctví. Mimo jiné působil ve Státní bance československé, v Investiční bance a v Konsolidační bance, a to v oblasti IT projektů a poté finančního řízení. V letech 1998 a 1999 zastával pozici generálního ředitele Konsolidační banky. Od roku 1999 začal pracovat pro Komerční banku v oblasti financí a řízení finanční Skupiny. V letech 2002 až 2006 působil jako ředitel Finančního managementu. Mezi lety 2006 až 2010 zastával pozici místopředsedy představenstva Modré pyramidy s odpovědností za schvalování úvěrů, IT a projekty. Poté od roku 2010 zastával pozici zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance Komerční banky a od roku 2012 vedl tento úsek z pozice

výkonného ředitele. S účinností od 1. dubna 2015 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva Komerční banky, zodpovědným za vedení úseků Strategie a finance, Transakční a platební služby, Služby investičního bankovníctví, Podpůrné služby, Informační technologie, Organizace a řízení změn a Řízení informací. Pan Libor Löfler je rovněž členem dozorčích rad společností Modrá pyramida, ESSOX a Komerční pojišťovna.

Peter Palečka

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

Karel Vašák (Charles Karel Vasak)

Absolvent studií na Lyon Business school (EM Lyon). Profesní kariéru zahájil v roce 1982, kdy nastoupil do skupiny Sociétés Générale. Do roku 1990 působil v distribuční síti SG ve Francii, v letech 1990 až 1994 v její mezinárodní distribuční síti v pobočce v Londýně, kde měl na starosti francouzské korporátní klienty. Následně v letech 1994 až 1998 zastával pozici zástupce ředitele Sociétés Générale v New Yorku (zodpovědnost za International Desk). V letech 1998 až 2001 byl zodpovědný za mezinárodní část úseku Lidské zdroje v Sociétés Générale New York a Londýn. V letech 2001 až 2006 zastával pozici výkonného ředitele pro lidské zdroje v Komerční bance. Poté až do května 2012 působil v Sociétés Générale ve Francii, kde byl zodpovědný za region Severní Lotrinsko a do jeho řízení spadal retailový i korporátní segment. S účinností od 1. srpna 2012 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva Komerční banky, zodpovědným za řízení úseků Top Corporations (včetně divize na Slovensku) a Investičního bankovníctví.

Aurélien Viry

Absolvent oboru finance a účetnictví na Vyšší obchodní škole v Paříži (ESCP) a držitel diplomu o absolvování výkaznických a účetních studií (DECF). Pracovní kariéru ve skupině Sociétés Générale zahájil v roce 1990 v útvaru inspekce SGEF. V červenci 1996 se stal náměstkem ředitele pobočky Sociétés Générale v Soulu. V dubnu 1999 přešel v rámci skupiny do divize SG Securities – nejprve na pozici ředitele pobočky v Soulu, v prosinci 1999 pak na pozici náměstka provozního ředitele odpovědného za oblast severní Asie se sídlem v Hongkongu. V říjnu 2001 se stal provozním ředitelem SG Securities Asia Limited pro region Asie. Po návratu do Francie působil od dubna 2003 jako ředitel globálních middle office pro

transakce s akciovými deriváty v centrále SG. Poslední zkušenosti před jmenováním do představenstva KB pan Viry získával od listopadu 2005 jako generální ředitel společnosti GENEFIM, dceřiné společnosti SG zabývající se financováním nemovitostí. S účinností od 1. ledna 2011 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva Komerční banky zodpovědným za řízení rizik. Pan Aurélien Viry je dále členem dozorčích rad společností SGEF a ESSOX.

Činnost představenstva

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

Představenstvo se v roce 2015 sešlo na 20 řádných zasedáních, sedmkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání: 2 hodiny a 30 minut. Průměrná účast: 89 %. Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. Usnesení představenstva je přijímáno nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva. S výjimkou volby předsedy představenstva, který musí být zvolen nadpoloviční většinou všech členů představenstva.

V roce 2015 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2014 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2014, zpracované podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS). Tyto výkazy předložilo dozorčí radě k přezkoumání a poté valné hromadě ke schválení. Zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2014, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, podmínky nabývání vlastních akcií Banky, návrh na jmenování externího auditora a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2014 a pololetní zprávu Banky za 2015.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB. Průběžně se zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti Banky a rovněž schválilo Posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), které je předkládáno České národní bance na základě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. S přihlédnutím k provedenému testu solventnosti rozhodlo o výplatě dividend za rok 2014. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu a projednávalo zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet Skupiny KB na rok 2015.

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

V oblasti operačních rizik představenstvo projednávalo pravidelné čtvrtletní zprávy obsahující mj. informace o výsledcích kontrol prvního stupně. Představenstvo se rovněž zabývalo revizí pojištění bankovních i nebankovních rizik a schválilo změnu pojišťovacího makléře. Novým makléřem se od 1. ledna 2016 stala společnost Aon Central and Eastern Europe a.s.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě 2014, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2014 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Nadále sledovalo plnění opatření, která byla přijata v souvislosti s inspekcí ČNB a zahrnuta do systému nápravných opatření Banky. Bylo informováno o nových regulacích, které mají dopad na Banku a musejí být aplikovány, a jejich očekávaném vývoji v dalším období. Provedlo revizi výborů zřízených představenstvem a u některých rozhodlo o jejich transformaci v příslušný poradní orgán. Rovněž schválilo ozdravný plán Skupiny na rok 2015 (v souladu s direktivou č. 2014/59/EU a se zákonem č. 374/2015 o ozdravných postupech), který byl následně předložen ČNB. Představenstvo identifikovalo zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil Banky.

V oblasti interního auditu projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Projednávalo zprávy o stavu nápravných opatření v jednotlivých obdobích roku 2015 a bylo pravidelně informováno o všech akcích interního auditu. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost. Představenstvo sledovalo stav plnění jednotlivých projektů týkajících se informační bezpečnosti, aktualizovalo politiku informační bezpečnosti a schválilo strategii řízení informací. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2016 a strategický plán na období 2016–2020. Rovněž byla projednána opatření přijatá na základě zjištění obsažených v tzv. Management Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o.

Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém je funkční a účinný. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslaných ombudsmanovi Banky). Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky v dalším období.

Představenstvo projednávalo všechny záležitosti spadající do jeho pravomocí jako jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady v dceřiných společnostech Skupiny KB, jakými jsou například schválení účetní závěrky, volba a odměňování členů orgánů, změna stanov, jmenování auditora a další.

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním direktiv jednotlivých úseků či udělováním plných mocí. Rovněž schválilo dvouletý plán využití budov centrály Banky. Byl schválen nový dodatek ke kolektivní smlouvě a projednáván akční plán přijatý na základě výsledků průzkumu spokojenosti zaměstnanců, tzv. SG Barometr.

Představenstvo se dále jako zřizovatel zabývalo směřováním Nadace Komerční banky a. s. – Jistota, bylo informováno o jejích činnostech a schválilo její aktualizovaný statut. Dále projednalo a schválilo smluvní dokumentaci v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou, Evropskou rozvojovou bankou a Evropským investičním fondem.

Velká pozornost byla s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu corporate governance přijatém mateřskou společností Sociétés Générale nadále věnována záležitostem správy společnosti. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2014 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo schválilo rozdělení pravomocí mezi jednotlivé členy a odsouhlasilo návrh změn stanov Banky.

Výbory zřizované představenstvem

Představenstvo zakládá své specializované výbory, na které deleguje pravomoci za účelem rozhodování v jednotlivých jim svěřených oblastech činností, případně je pověřuje koordinací vybraných činností a výměnou informací nebo názorů. Představenstvo schvaluje znění statutů těchto výborů, členové jsou jmenováni generálním ředitelem. Jde o následující výbory:

Výbor pro řízení projektů (PMC)

Výbor pro řízení projektů rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti rozvojových aktivit KB a jejich prioritizace (KB Projektového plánu), zahajování/změny/ukončování významných projektů a měření a vyhodnocování přínosů projektů. Zabývá se jak věcným obsahem významných projektů a jejich vazbami, tak hlediskem zdrojů (finančních i nefinančních). Každý člen výboru má jeden hlas, pokud není dosažena shoda, rozhoduje předsedající výboru.

SEZNAM ČLENŮ	FUNKCE ČLENA
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Vladimír JERÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel Top Corporations
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení projektů
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Antonín PRELL	Výkonný ředitel pro Informační technologie
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Tajemník výboru: Aleš VEJVODA	

Výbor pro klienty Watch-Provision Listu (WPLC)

Výbor pro klienty Watch-Provision Listu rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se opravných položek. Výbor je zodpovědný za zařazení/vyřazení klientů na/z WP listu, za rozhodnutí o zařazení klienta do klasifikační kategorie dle ČNB a stanovení odpovídající výše oprávek. Výbor rozhoduje ve třech úrovních. Každý člen WPLC se vyjadřuje k návrhům u všech projednávaných případech. Je hledána celková shoda všech povinných účastníků příslušné úrovně WPLC tak, aby konečné rozhodnutí přijaté touto úrovní odráželo společné stanovisko představitelů úseku Řízení rizik a Obchodních útvarů KB. Jestliže není dosaženo shody (alespoň jeden z povinných členů nesouhlasí s návrhem), je případ postoupen na vyšší úroveň WPLC. V rámci WPLC 3. úrovně má generální ředitel při konečném rozhodnutí rozhodující pravomoc. WPLC vyšší úrovně má právo revidovat jakákoli rozhodnutí učiněná WPLC nižší úrovně.

SEZNAM ČLENŮ – LEVEL 3	FUNKCE ČLENA
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel Distribuce – Retail a Corporate
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance

SEZNAM ČLENŮ – LEVEL 2	FUNKCE ČLENA
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Dušan ORDELT	Manažer Schvalování kreditních rizik
Lukáš HORÁČEK	Manažer Úvěrového poradenství
Miloslav SODOMKA	Zástupce vrchního ředitele Top Corporations
Agnes HENN	Zástupce manažera Řízení úvěrového portfolia – Corporate

SEZNAM ČLENŮ – LEVEL 1 PLZEŇ	FUNKCE ČLENA
Alena VACÍKOVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Anna ŠÍPOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Petr PARUŽEK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Dana HNOJSKÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Alena KOTKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

SEZNAM ČLENŮ – LEVEL 1 HRADEC KRÁLOVÉ	FUNKCE ČLENA
Jiří DĚDEK	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Alena SLÍPKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vladislav BAREŠ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Michal VOŠVRDA	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Lenka KALINOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

SEZNAM ČLENŮ – LEVEL 1 OSTRAVA	FUNKCE ČLENA
Lubomír ANDRLA	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Miroslav SKLENÁŘ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Milena VESELÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Renata TOBIÁŠOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Svatopluk KADLČÍK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

SEZNAM ČLENŮ – LEVEL 1 BRNO	FUNKCE ČLENA
Markéta RIESNEROVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Petr LUKÁŠEK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vladimír MINICH	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vlastimil DVOŘÁK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Libor LEGNER	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

SEZNAM ČLENŮ – LEVEL 1 PRAHA	FUNKCE ČLENA
Petr PLAŠIL	Risk manažer (tým Praha)
Stanislav CHALUPA	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Kateřina MIKULÍKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Jana PURGEROVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Tajemnice výboru: Blanka KOLÁŘOVÁ	

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se řízení aktiv a pasiv v KB. Každý člen výboru má jeden hlas, pokud není dosažena shody, rozhoduje většina hlasů přítomných.

SEZNAM ČLENŮ	FUNKCE ČLENA
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Alan COQ	Manažer Capital Markets Risks
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Ivan VARGA	Manažer Trading a obchodů s institucionálními klienty
Tomáš FUCHS	Manažer ALM & Treasury
Tajemník výboru: Tomáš FUCHS	

Výbor pro obchod (CC)

Výbor pro obchod rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti obchodních nabídek, obchodní strategie a taktiky, sazeb, cen a podmínek. V souladu se svým statutem se též vyjadřuje k vybraným novým produktům. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků. Pokud není dosaženo shody, každý účastník má jeden hlas a rozhodnutí je přijímáno nadpoloviční většinou přítomných. Pokud dojde k rovnosti hlasů, rozhoduje předseda výboru.

SEZNAM ČLENŮ	FUNKCE ČLENA
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Yann DUMONTEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Tajemnice výboru: Klára LOUDOVÁ	

Výbor pro řízení kreditních rizik (CRMC)

Výbor pro řízení kreditních rizik rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se zásad řízení úvěrových rizik a jejich zavádění. Rozhodnutí může být přijato, pokud je přítomno minimálně 50 % členů. Je hledána celková shoda ohledně předkládaných dokumentů, v případě shody není nutné hlasovat. Pokud není jasná shoda, dá předseda výboru hlasovat. Navrhované rozhodnutí musí být přijato nadpoloviční většinou přítomných členů s hlasovacím právem. V opačném případě je požadováno rozhodnutí představenstva.

SEZNAM ČLENŮ	FUNKCE ČLENA
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel Řízení rizik
Leoš SOUČEK	Zástupce vrchního ředitele pro Řízení rizik
Lenka DVORÁKOVÁ	Manažerka pro Řízení kreditního portfolia
Radek BASÁR	Náměstek výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Pavel ŠVEJDA	Manažer Firemní úvěrové analýzy
Etienne LOULERGUE	Náměstek výkonného ředitele pro Strategii a finance
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Pavol BLAHO	Manažer Risk and Analytics Solutions
Milan TŮMA	Manažer Interního auditu
Tajemník výboru: Petr ZDENĚK	

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví (IB NPC)

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví v souladu se svým statutem rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech investičního bankovníctví. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků. Pokud není dosaženo shody, rozhoduje generální ředitel. Pokud není produkt zaveden během 6 měsíců od schválení výborem, je rozhodnutí neplatné a je nutno produkt znovu předložit výboru ke schválení.

SEZNAM ČLENŮ	FUNKCE ČLENA
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Alan COQ	Manažer Capital Markets Risks
Dušan ORDEL	Manažer Schvalování kreditních rizik
Norbert VANĚK	Manažer pro Služby investičního bankovníctví
Tomáš HORA	Vedoucí Investičních produktů
Tomáš SLABOCH	Manažer IT aplikačních služeb
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Jakub DOSTÁLEK	Manažer Daní
Tomáš FUCHS	Manažer ALM & Treasury
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Ida BALUSKOVÁ	Manažer Účetnictví a výkaznictví
Tajemník výboru: Norbert VANĚK	

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

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovníctví v souladu se svým statutem rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech jiných, než jsou produkty investičního bankovníctví. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků. Pokud není dosaženo shody, rozhoduje generální ředitel. Pokud není produkt zaveden během 6 měsíců od schválení výborem, je rozhodnutí neplatné a je nutno znovu produkt předložit výboru ke schválení.

SEZNAM ČLENŮ	FUNKCE ČLENA
Leoš SOUČEK	Zástupce vrchního ředitele pro Řízení rizik
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Antonín PRELL	Výkonný ředitel pro Informační technologie
Radek BASÁR	Náměstek výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Martin KADORÍK	Zástupce výkonné ředitelky pro Transakční a platební služby
František KUBALA	Zástupce výkonného ředitele pro Organizaci a řízení změn
Jan ŠEVČÍK	Manažer Řízení a měření rizik
Etienne LOULERGUE	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Miloslav SODOMKA	Zástupce vrchního ředitele pro Top Corporations
Tajemnice výboru: Marcela KRÁLOVÁ	

Výbor pro operační rizika (ORC)

Výbor pro operační rizika rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se operačních rizik a bezpečnosti. Pro přijetí usnesení je nutná více než 50% přítomnost všech členů. Rozhodnutí je přijímáno většinou hlasů přítomných členů. V případě, že nedojde ke shodě, je rozhodnuto na úrovni představenstva.

SEZNAM ČLENŮ	FUNKCE ČLENA
Peter PALEČKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Corporate Secretary
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Martin ZEMEK	Manažer Řízení regionálních podpůrných služeb
Martin PARUCH	Zástupce vrchního ředitele pro Distribuci, Podpora řízení sítě a Manažer Podpory řízení sítě
Etienne LOULERGUE	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Martin KADORÍK	Zástupce výkonné ředitelky pro Transakční a platební služby
Miroslav KVÍČALA	Vedoucí řízení IT rizik a bezpečnosti
Sandra DORILLEAU	Manažerka Supervize a prevence rizika
Luděk NOVÝ	Vedoucí Řízení rizik pro retail
David KUBĚJ	Manažer Globální strategie a vývoje
Denisa SLÁDKOVÁ	Manažer Centra HR služeb
Martin BERDYCH	Manažer Právních služeb
Zuzana MELICHAROVÁ	Vedoucí obchodní a produktové podpory Top Corporations
Aleš VEJVODA	Manažer Řízení projektového portfolia
Milan TŮMA	Manažer Interního auditu
Radek BASÁR	Náměstek výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Norbert VANĚK	Manažer pro Služby investičního bankovníctví
Petr NOVÁK	Manažer Řízení informací
Tajemník výboru: Dušan PAMĚTICKÝ	

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva

Členy představenstva Komerční banky volí na čtyřleté funkční období dozorčí rada na návrh svého Výboru pro jmenování nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady. Členem představenstva může být pouze osoba, která splňuje podmínky výkonu funkce stanovené občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích a zákonem o bankách. Výbor pro jmenování zajišťuje, aby člen představenstva byl osobou důvěryhodnou, dostatečně odborně způsobilou a zkušenou. Výbor pro jmenování posuzuje také vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení představenstva jako celku. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

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

Informace o zvláštní působnosti představenstva podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev

Představenstvo Komerční banky je statutárním orgánem, který rozhoduje o všech záležitostech Banky (s výjimkou záležitostí vyhrazených do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady).

Do výlučné působnosti představenstva náleží:

- Svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení.
- Předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (příčemž je povinno umožnit akcionářům, aby se s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné hromady) včetně návrhu na úhradu ztráty.
- Předkládat valné hromadě návrhy na doplňky a změny stanov, jakož i návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Banky.
- Předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Banky, o stavu jejího majetku (nejméně jedenkrát za účetní období) a výroční zprávu,
- Rozhodovat o udělování a odvolávání prokury.
- Rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky.
- Schvalovat jednání v souvislosti s realizací zajišťovacích instrumentů u pohledávek Banky, u nichž cena při vzniku pohledávky Banky byla vyšší než 100 000 000 Kč, pokud jejich předpokládaná realizační cena bude nižší než 50 % ceny takového zajišťovacího instrumentu zjištěné při uzavření úvěrové smlouvy.
- Předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy.
- Rozhodovat o jednáních, která jsou mimo běžný obchodní styk Banky.
- Stanovit a periodicky vyhodnocovat celkovou strategii Banky, a to včetně stanovení zásad a cílů jejího naplňování a zajištění trvalého a účinného fungování systému vnitřní kontroly.
- Schvalovat roční plány a rozpočty Banky.
- Uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb.
- Informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady zákonem o obchodních korporacích.
- Rozhodovat o vydání dluhopisů Banky (s výjimkou rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady).
- Rozhodovat o zvýšení základního kapitálu na základě pověření valnou hromadou.
- Uzavírat kolektivní smlouvu.
- Rozhodovat o poskytnutí úvěrů nebo zajištění dluhů osob se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách.

- r) Schvalovat statut a předmět funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu, strategický a periodický plán interního auditu.
- s) Rozhodovat o vyplacení podílu na zisku na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy.
- t) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky, a to včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy.
- u) Rozhodovat o zřizování dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání.
- v) Vypracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu zákona o obchodních korporacích.
- w) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky tak, aby bylo funkční a efektivní (včetně oddělení neslučitelných funkcí a zamezování vzniku možného střetu zájmů).
- x) Schvalovat zásady personální a mzdové politiky.
- y) Vyhodnocovat celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému, a to alespoň jednou ročně.
- z) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat strategii řízení rizik, strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačního a komunikačního systému a strategii řízení lidských zdrojů.
- za) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat zásady systému vnitřní kontroly (včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance a interní audit a bezpečnostních zásad).
- zb) Projednávat s auditorem zprávu o auditu.

Představenstvu dále přísluší zejména:

- a) Řídit činnost Banky a obchodně ji vést.
- b) Zabezpečovat řádné vedení účetnictví Banky (včetně řádných administrativních a účetních postupů).
- c) Vykonávat zaměstnavatelská práva.
- d) Vykonávat práva v majetkových účastech Banky vyplývající z vlastnického podílu Banky.
- e) Schvalovat pořizování nebo zcizování investičního majetku Banky nad 30 000 000 Kč v jednotlivém případě nebo ve více spolu souvisejících případech.
- f) Schvalovat plán zabezpečení kontinuity podnikání.

Představenstvo nebylo pověřeno rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 23. dubna 2015 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí kapitola *Nabývání vlastních akcií* této výroční zprávy.

Dozorčí rada

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

Dozorčí rada se skládá z devíti členů (fyzických osob), kteří splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena dozorčí rady Banky a kteří byli na čtyřleté funkční období zvoleni ze dvou třetin valnou hromadou a z jedné třetiny zaměstnanci Banky.

Podle požadavku České národní banky Komerční banka prohlašuje, že níže uvedení členové dozorčí rady KB nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani udělena sankce ze strany regulačních orgánů a to s výjimkou člena dozorčí rady Giovanni Luca Somy, kterému byla uložena pokuta ze strany Národní banky Itálie. Tato finanční pokuta ve výši 15 000 EUR mu byla uložena jako členu správní rady společnosti Fidelity v důsledku pochybení při kontrole a organizaci k zajištění transparentnosti klientských podmínek. Na uvedené osoby nebyl v uplynulých pěti letech prohlášen konkurz, nucená správa ani likvidace.

Složení dozorčí rady

Jean-Luc Parer

předseda dozorčí rady (jmenován jako náhradní člen dozorčí rady od 27. září 2012 do 24. dubna 2013 a poté zvolen valnou hromadou od 25. dubna 2013; předsedou zvolen od 1. května 2013)

Giovanni Luca Soma

místopředseda dozorčí rady (od 1. května 2013)

Laurent Goutard

člen dozorčí rady (od 1. května 2013)

Bernardo Sanchez Incera

člen dozorčí rady (jmenován jako náhradní člen dozorčí rady od 1. října 2010 do 21. dubna 2011 a poté od 22. dubna 2011 zvolen valnou hromadou, členství ukončeno k 22. dubnu 2015)

Bořivoj Kačena

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

Petr Laube

nezávislý člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005, od 30. dubna 2009 a od 1. května 2013)

Sylvie Rémond

členka dozorčí rady (od 23. dubna 2015)

Pavel Jelínek

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 1. června 2013)

Dana Neubauerová

členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci (od 29. května 2009, znovu zvolena od 1. června 2013)

Karel Přibíl

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 29. května 2009, znovu zvolen od 1. června 2013)

Jean-Luc Parer

Absolvent vysoké školy obchodní HEC a absolvent práv s titulem Master. U Société Générale začal pracovat v roce 1980, a to v inspekci. V letech 1991 až 2001 pracoval jako vedoucí strukturovaného financování v rámci Divize investičního bankovníctví. V letech 2001 až 2003 se podílel na rozvoji útvaru dluhového financování a v letech 2003 až 2005 byl odpovědný za dohled nad aktivitami na trzích s dluhovým kapitálem. V roce 2005 se stal náměstkem ředitele pro dluhové financování a v roce 2008 byl jmenován ředitelem pro kapitálové trhy a finance. V roce 2009 se stal ředitelem globálních financí. Od roku 2012 je členem výkonného výboru skupiny Société Générale, a to na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví a od roku 2013 též na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví a finančních služeb. Od roku 2012 je rovněž členem dozorčí rady a auditního výboru Komerční banky. Od roku 2013 je předsedou dozorčí rady KB.

Giovanni Luca Soma

Absolvent studia MBA na univerzitě v italském Turíně a studia podnikové ekonomiky na mezinárodní univerzitě sociálních studií (LUISS) s kvalifikací pracovat jako autorizovaný auditor a jako autorizovaný účetní revizor. V letech 1984–1989 byl manažerem Arthur Young Consulting v Římě. V letech 1989–1994 pracoval pro Deloitte & Touche Consulting v Miláně. V letech 1994–1997 působil jako ředitel obchodu a mezinárodních služeb ve společnosti Hyperion Software Inc. V letech 1997–1998 zastával funkci výkonného ředitele GE Capital Insurance a v letech 1998–1999 funkci obchodního ředitele GE Capital pro Itálii. V letech 1999–2000 zastával funkci generálního ředitele Dial Italia (Skupina Barclays). V letech 2000–2005 vykonával funkci generálního ředitele ALD Automotive v Itálii, v letech 2006–2008 působil jako regionální ředitel Skupiny a náměstek generálního ředitele ALD Automotive Group France a v letech 2008–2011 jako generální ředitel ALD Automotive Group France. Od prosince 2012 do září 2013 byl náměstkem ředitele útvaru mezinárodního retailového bankovníctví Skupiny a členem řídicího výboru Skupiny. V současnosti zastává funkci generálního ředitele SG Consumer Finance ve Francii (od roku 2010) a náměstkem ředitele pro mezinárodní bankovníctví

a finanční služby IBFS (od prosince 2012). Od roku 2013 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

Laurent Goutard

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži (katedra veřejných služeb, obor ekonomie). Od roku 1986 působil v Société Générale, kde pracoval nejprve v generální inspekci, v letech 1993 až 1996 byl náměstkem ředitele pobočky pro velké podniky Paris-Opéra, v letech 1996 až 1998 byl ředitelem v Divizi velkých obchodů na území Francie. Od roku 1998 do června roku 2004 byl členem správní rady a generálním ředitelem, posléze předsedou představenstva Société Générale Marocaine de Banques. Od roku 2004 byl místopředsedou a následně od roku 2005 předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky, a to až do roku 2009, kdy se stal ředitelem francouzské sítě a pověřeným ředitelem pro retailové bankovníctví Société Générale ve Francii. Od roku 2011 zastává funkci ředitele francouzské sítě a ředitele pro retailové bankovníctví Société Générale ve Francii. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Pavel Jelínek

Absolvent Střední ekonomické školy v Chrudimi. Od roku 1993 začal pracovat v Komerční bance na různých pozicích v pokladním úseku (klíčník, operátor ATM, pokladník, zástupce vedoucího pokladního úseku). Od listopadu 2002 zastával pozici pracovníka obchodů, dále bankovního poradce v segmentu Občané, bankovního poradce v segmentu Small business a vedoucího týmu. Do konce roku 2013 zastával pozici bankovního poradce TOP Small Business a od roku 2014 je bankovním poradcem pro korporace. Členem odborové organizace je od svého nástupu do KB. Od roku 1994 zastupuje zaměstnance z pozice předsedy základní organizace Pardubice a současně je členem podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2011 je také členem skupiny pro kolektivní vyjednávání se zaměstnavatelem. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Bořivoj Kačena

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

Petr Laube

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Zahraniční obchod. V letech 1974 až 1991 pracoval ve společnosti Polytechna, podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci, v letech 1991 až 1992 v Deutsche Bank, A.G. Norimberk. Od roku 1992 do roku 1993 pracoval ve společnosti Lafarge Coppée, Paris, od roku 1993 působil ve funkci generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti Lafarge Cement, a.s., Praha. Od roku 2005 zastával funkci ředitele segmentu elektrina, plyn, tekutá paliva v SG & A Lafarge, S. A., Paris a od ledna 2007 byl generálním ředitelem Lafarge Cement, a.s., na Ukrajině. Od roku 2009 je v důchodu. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky a od roku 2014 předsedou dozorčí rady společnosti LafargeHolcim, Česká republika.

Dana Neubauerová

Absolventka Střední ekonomické školy v Havlíčkově Brodě. V Komerční bance (nejprve ve Státní bance československé) pracuje od roku 1984. Postupně prošla řadou pozic (od pořizování dat přes pracovníka likvidace) a poté od roku 1991 do roku 1998 pracovala jako vedoucí oddělení služeb. Od června 1998 do roku 2002 působila v pozici pracovníka obchodů podnikatelů, dále byla do roku 2006 bankovní poradkyně (vedoucí týmu). Od 1. března 2006 byla jmenována ředitelkou pobočky Havlíčkův Brod a poté od 1. října 2008 ředitelkou pobočky Level 2 Havlíčkův Brod. Od 1. července 2009 do 31. prosince 2015 byla ředitelkou pobočky Jihlava. Od 1. ledna 2016 je ředitelkou pobočky Pelhřimov. Členkou odborové organizace je od nástupu do Komerční banky (od roku 1990 do června 2008 působila jako předsedkyně odborové ZO Havlíčkův Brod). Od roku 2009 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

Karel Přibíl

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

Sylvie Rémond

Absolventka obchodní školy v Rouen. Od roku 1985 působí v Sociétés Générale, kde pracovala nejprve v rámci Divize pro rozvoj a následně v letech 1985 až 1989 jako produktová manažerka v rámci Divize individuálních klientů. V letech 1989 až 1992 pracovala jako úvěrová analytička pro skupinu podnikající v oblasti letectví v rámci Divize velkých podniků. V roce 1992 začala pracovat v rámci Odboru strukturovaného financování, a to nejprve na seniorní pozici pro financování akvizic a od roku 2000 ve funkci spoluředitelky pro oblast syndikátního financování pro velké korporace a akvizice. V letech 2004 až 2008 byla spoluředitelkou a v letech 2008 až 2010 ředitelkou úvěrových rizik pro oblast korporátního a investičního bankovníctví. V letech 2010 až 2014 působila jako náměstkyně ředitele pro řízení rizika. V roce 2015 se stala spoluředitelkou pro oblast komerčního a investičního bankovníctví. Zároveň je členkou Výboru pro řízení Skupiny. Valná hromada KB, a.s., zvolila paní Sylvii Rémond členkou dozorčí rady Banky s účinností od 23. dubna 2015.

Činnost dozorčí rady

Řádná zasedání dozorčí rady se konají jednou za kalendářní čtvrtletí a je možné vyvolat i rozhodování mimo zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada je schopná usnášení, jestliže je na zasedání přítomno alespoň pět členů dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady.

Dozorčí rada se v roce 2015 sešla na čtyřech řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání: 1 hod. a 10 min. Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2014 (řádnou a konsolidovanou), které byly sestavené dle *Mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)*. Externí auditor Ernst & Young Audit, s.r.o., shledal uzávěrky bez výhrad a dozorčí rada doporučila valné hromadě schválit obě účetní závěrky tak, jak je navrhlo představenstvo Banky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2014 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala *Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014*, vypracovanou v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami. Dozorčí rada zároveň na základě doporučení Výboru pro audit souhlasila s předložením návrhu společnosti Deloitte Audit s.r.o. jako externího auditora Banky pro rok 2015 valné hromadě ke schválení.

Dozorčí rada byla v roce 2015 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost vnitřního kontrolního systému Banky s tím, že vnitřní kontrolní systém je funkční a účinný. Dále se zabývala roční hodnotící zprávou za rok 2014 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance. Byl jí předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2015.

Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu, jehož vyplacení podléhá principům (schématu) odložených bonusů. Dozorčí rada také projednala vývoj v oblasti demografie zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin a výsledky průzkumu jejich spokojenosti, tzv. SG Barometr. Rovněž se zabývala roční analýzou řešení všech stížností zaslanych KB i jejímu ombudsmanovi. Dozorčí rada řádně prošetřila 3 stížnosti, které jí byly adresovány, a byla informována o přijatých opatřeních. Byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2014. Dozorčí rada projednala rezignaci člena představenstva Banky a s účinností od 1. dubna 2015 a na základě doporučení Výboru pro jmenování zvolila nového člena představenstva.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala akce interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku, změny v auditním plánu na rok 2015 a rovněž plán interního auditu na rok 2016 a strategický plán na období 2016–2020. V průběhu své činnosti se dozorčí rada opírala o stanovisko výborů dozorčí rady pro rizika, pro odměňování a pro jmenování a byla informována o záležitostech projednaných Výborem pro audit.

Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada v rámci svých kompetencí zřídila Výbor pro rizika, Výbor pro jmenování a Výbor pro odměňování jako své poradní a iniciativní orgány. Výbory dozorčí rady podávají dozorčí radě pravidelně zprávy o své činnosti a v oblastech svěřených do jejich pravomoci předkládají dozorčí radě doporučení zaměřená na přípravu rozhodnutí, která má dozorčí rada přijmout.

Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má tři členy, z nichž jeden je nezávislý. Výbor se schází dle potřeby, nejméně však dvakrát do roka. Výbor je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů.

Složení Výboru pro rizika

Petr Laube

nezávislý člen a předseda výboru pro rizika (od 25. září 2014)

Jean-Luc Parer

člen Výboru pro rizika (od 25. září 2014)

Giovanni Luca Soma

člen Výboru pro rizika (od 25. září 2014)

Výbor se v roce 2015 sešel na dvou řádných zasedáních. Průměrná délka jednání: 1 hod. a 30 min. Výbor projednával všechny otázky z oblasti systému řízení rizik Banky (včetně profilu úvěrového rizika Banky) a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení.

Výbor pro odměňování

Výbor pro odměňování má tři členy, z nichž jeden je nezávislý. Výbor se schází dle potřeby, nejméně však dvakrát do roka. Výbor je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů.

Složení Výboru pro odměňování

Jean-Luc Parer

předseda Výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

Giovanni Luca Soma

člen Výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

Bořivoj Kačena

nezávislý člen Výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

Výbor se v roce 2015 sešel na třech řádných zasedáních. Průměrná délka jednání: 1 hod. Výbor projednával otázky z oblasti systému odložených bonusů, odměňování zaměstnanců Banky a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Rovněž projednával a dával svá doporučení k odměňování členů představenstva KB a informoval ohledně aktualizace principů odměňování. Výbor byl informován o průběhu kolektivního vyjednávání.

Výbor pro jmenování

Výbor pro jmenování má tři členy, z nichž jeden je nezávislý. Výbor se schází dle potřeby, nejméně však dvakrát do roka. Výbor je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů.

Složení Výboru pro jmenování

Jean-Luc Parer

předseda Výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

Giovanni Luca Soma

člen Výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

Bořivoj Kačena

nezávislý člen Výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

Výbor se v roce 2015 sešel na třech řádných zasedáních. Průměrná délka jednání: 1 hod. Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky, navrhoval zvolení člena představenstva a zvolení nové členky dozorčí rady.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je zřízen v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech. Jeho působnost je dána tímto zákonem a stanovami Banky.

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

Složení Výboru pro audit

Petr Laube

nezávislý člen Výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a předseda Výboru pro audit (od 30. září 2010, znovu zvolen od 30. dubna 2013)

Jean-Luc Parer

člen Výboru pro audit (jmenován jako náhradní člen Výboru pro audit od 27. září 2012 do 24. dubna 2013 a poté zvolen valnou hromadou od 25. dubna 2013)

Giovanni Luca Soma

člen Výboru pro audit (od 25. dubna 2013)

Činnost Výboru pro audit

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

Výbor pro audit se v roce 2015 sešel na 7 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání: 55 minut. Výbor vykonával své kontrolní činnosti a úzce spolupracoval v rámci Banky zejména s útvarem interního auditu, útvarem strategie a financí, útvarem řízení rizik, útvarem compliance a s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance.

Výbor projednal roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2014 a výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2014, zpracované podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2014. Vyhodnotil nezávislost externího auditora a doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2015, a to společnost Deloitte Audit s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2015. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých obdobích roku. Výbor projednal i Management Letter, který byl zpracován externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o. Byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2015. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2016 a strategickým plánem na období 2016–2020.

Průběžně byly na zasedáních Výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční Skupiny za jednotlivá čtvrtletí. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti Banky a Skupiny. V této souvislosti výbor projednal politiku řízení kapitálu Banky. Výbor byl pravidelně informován o fungování Banky v oblasti vnitřního kontrolního systému a o vývoji všech souvisejících rizik, která vyhodnocoval. Výbor rovněž schválil aktualizaci svého jednacího řádu.

Požitky členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Komerční banka má uzavřené a schválené dozorčí radou smlouvy o výkonu funkce člena představenstva se všemi členy představenstva. Smlouvy jsou uzavřené na dobu výkonu funkce člena představenstva. Smlouvy neposkytují žádné výhody při ukončení výkonu funkce. Někteří členové představenstva rovněž uzavřeli smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady s dceřinými společnostmi. Smluvní strany v těchto případech vyplývají z popisu funkcí v dceřiných společnostech uvedeného v kapitole Složení představenstva. Předseda představenstva Albert Le Dirac'h a členové představenstva Aurélien Viry a Karel Vašák mají uzavřeny se Sociétés Générale S.A. pracovní smlouvy a jsou vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

Principy odměňování členů představenstva

Odměňování členů představenstva je v souladu s evropskou směrnicí o kapitálových požadavcích (CRD IV) a její transpozicí do českého právního řádu učiněného vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Dozorčí rada rozhoduje o výši odměn na základě návrhu Výboru pro odměňování.

Odměna členů představenstva je složena ze dvou složek, a to z pevné a variabilní části. Pevná část odměny je vyplácena na měsíční bázi, přičemž její výše odráží zkušenosti a odpovědnost jednotlivých členů představenstva. Variabilní část odměny, tj. roční výkonnostní bonus, je nenároková, odráží výkon člena představenstva během roku a je úzce napojena na výsledky Banky, přičemž dozorčí rada a Výbor pro odměňování při rozhodování o výši variabilní odměny posuzují všechny relevantní finanční a obchodní ukazatele, mezi které patří mj. vývoj zisku, tržních podílů, čistých provozních výnosů, nákladů a nákladů na riziko. Dozorčí rada a Výbor pro odměňování při rozhodování o výši variabilní složky zároveň zohledňují výsledek nezávislého hodnocení kvality výkonu jednotlivých členů představenstva z pohledu řízení rizik, které provádí útvar Compliance a Řízení rizik. Maximální výše variabilní části odměny nesmí přesáhnout 200 % výše základní mzdy, přičemž variabilní složka mzdy vyšší než 100 % základní mzdy podléhá schválení valnou hromadou.

Rozpočet na variabilní složku mezd jako celek se stanovuje v souladu s finančním plánem na daný obchodní rok. V souladu se strategií KB zohledňuje meziroční plánované změny v čistých provozních výnosech, provozních nákladech, tvorbě rezerv a opravných položkách na ztráty z úvěrů a ostatní rizika (náklady rizika) a v čistém zisku na úrovni individuální (nekonsolidované) Komerční banky (s vyloučením vlivu obdržených dividend).

Rozpočet na variabilní složku mezd jako celek se čerpá v závislosti na plnění obchodního plánu KB ve všech jeho hlavních ukazatelích. Může být snížen o 0–100 %, a to v závislosti na plnění klíčových ukazatelů čistých bankovních výnosů, obchodních výsledků, provozních nákladů, nákladů rizika, čistého zisku včetně mimořádných položek, kapitálové přiměřenosti a likvidity Banky (podle čtvrtletních výsledků a podle kumulativních výsledků od začátku obchodního roku).

Variabilní složka odměny je vyplácena s podstatnou prodlevou, která se týká celé odložené části a zadržené složky neodložené části odměny. Ve výsledku je 70 %, resp. 80 % variabilní složky odměňování vypláceno s prodlevou. S ohledem na poměr variabilní složky a základní mzdy je variabilní složka vyplácena ve dvou rozdílných režimech.

Pokud je variabilní složka vyšší než 100 % a zároveň nižší nebo rovna 150 % základní mzdy, pak je 70 % variabilní složky rozloženo do období tří let. První odložená část (30 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržetí. Zbývajících 40 % odložené částky je vypláceno lineárně ve třech letech následovně: První výplata proběhne vždy v březnu následujícího roku po přiznání (N + 1). Zbýající dvě části jsou transformovány do nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB, jsou přiznány v březnu v letech N + 2 a N + 3 a jsou vždy vyplaceny po uplynutí devítiměsíčního zadržovacího období. Neodložená část variabilní odměny ve výši 30 % přiznané částky je vyplácena v březnu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N).

Pokud je variabilní složka vyšší než 150 % základní mzdy, pak je 80 % variabilní složky rozloženo do období tří let. První odložená část (20 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržetí. Zbývajících 60 % odložené částky je vypláceno lineárně ve třech letech, a to obdobně jako ve výše uvedeném případě. Neodložená část variabilní odměny ve výši 20 % přiznané částky je vyplácena v březnu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N).

Vypořádání (vyplacení) části bonusu navázané na cenu akcie KB se uskutečňuje v penězích. Členové představenstva nesmějí provádět zajištění proti pohybu ceny nepeněžních nástrojů. Přiznaná variabilní část odměny nemusí být částečně nebo plně vyplácena v případech, kdy člen představenstva vystaví Banku riziku nad úroveň, kterou Banka považuje za akceptovatelnou, jeho chování způsobilo Bance podstatnou škodu, příp. závažným způsobem porušil vnitřní předpisy (např. neetickým chováním) nebo právní předpisy. Dále tato odměna nemusí být vyplácena v případě, že byla přiznána na základě úmyslně nesprávných či zkreslených informací.

Referenční cena nepeněžního nástroje je stanovena jako 20denní aritmetický průměr denní ceny akcií KB na Burze cenných papírů Praha (BCPP) před rozhodným dnem. Rozhodným dnem pro stanovení počáteční referenční ceny nepeněžního nástroje byl 13. březen (v roce 2015). K tomuto datu došlo ke stanovení počtu kusů nepeněžního nástroje, který byl členům představenstva přiznán. Dalším rozhodným dnem pro stanovení konečné částky pro výplatu příslušné variabilní složky na základě přiznaných kusů nepeněžního nástroje a ceny akcií KB na BCPP byl 14. prosinec 2015. Oba rozhodné dny stanovil Výbor pro odměňování dozorčí rady.

Vedle výše uvedených odměn mají členové představenstva, kteří jsou občany České republiky, nárok na tato další plnění:

- příspěvek na penzijní připojištění nebo doplňkové penzijní spoření ve výši 3,5 % vyměřovacího základu pro odvod příspěvku na sociální pojištění a státní politiku zaměstnanosti,
- nadstandardní zdravotní péči (Stříbrná karta Santé),
- příspěvek na kapitálové životní pojištění ve výši 650 Kč měsíčně,
- stravenky v hodnotě 85 Kč denně,
- body v aplikaci pro čerpání zaměstnaneckých benefitů (Cafeteria) v celkové hodnotě 6 700 Kč na zaměstnance ročně, případně při splnění uvedených podmínek:
- body navíc v aplikaci Cafeteria v celkové hodnotě 1 200 Kč ročně pro zaměstnance se zdravotním postižením,
- body navíc v aplikaci Cafeteria v celkové hodnotě 600 Kč ročně pro zaměstnance ve věku nad 55 let.

Členové představenstva KB, kteří jsou dočasně vyslaní do ČR, mají nárok na stejná plnění jako členové představenstva, kteří jsou občany České republiky (kromě příspěvku na penzijní připojištění nebo doplňkové penzijní spoření a kromě příspěvku na kapitálové životní pojištění). Oproti členům představenstva, kteří jsou občany ČR, mají členové dočasně vyslaní do ČR nárok na plnění související s jejich pobytem v zahraničí (např. náklady na stěhování a dopravu na začátku a na konci vyslání, náklady na ubytování, pojištění včetně zdravotního a sociálního, podpora imigračního procesu, náklady na cestování v rámci stanoveného rozpočtu, náklady na školné dětí).

Banka poskytuje členům představenstva pro výkon jejich funkce i pro soukromé účely: služební automobil, příspěvek na pohonné hmoty, mobilní telefon s neomezeným volacím a datovým tarifem, osobní počítač.

Hodnota všech naturálních a peněžních příjmů členů představenstva je uvedena v kapitole Informace o peněžních a nepeněžních příjmech členů představenstva a dozorčí rady.

Principy odměňování členů dozorčí rady

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

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

Členové dozorčí rady KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní a kulturní aktivity formou přidělení prostředků do aplikace pro čerpání zaměstnaneckých benefitů (Cafeteria), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale.

Komerční banka má valnou hromadou schválené a dne 30. 4. 2014 uzavřené smlouvy o výkonu funkce se všemi členy dozorčí rady. Smlouvy jsou uzavřené na dobu výkonu funkce člena dozorčí rady. Smlouvy neposkytují žádné výhody při ukončení výkonu funkce. Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů dozorčí rady jsou uvedeny v následující kapitole.

Informace o peněžitých a nepeněžních příjmech členů představenstva

Celková hodnota odměňování členů představenstva očištěná o vliv dvojího započtení celoročních odměn nově zvolených a končících členů a zahrnutí všech přiznaných (nikoli však nezbytně vyplacených) odměn v roce 2015:

Představenstvo

	KČ
A	31 046 610
B	797 518
C	21 499 265
D	0
E	0
F	7 048 607
CELKEM	60 392 000

Poznámka:

- (A) celková výše odměny vyplacené a odměny přiznané a dosud nevyplacené za služby vykonané v daném období,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB
- (C) bonusy členů představenstva přiznané v roce 2015 bez ohledu na dobu splatnosti jejich jednotlivých částí,
- (D) odměna členů auditního výboru,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná výše nepeněžitých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.

Vedení KB je přesvědčeno, že výše uvedený očištěný přehled nejvěrněji popisuje trend odměňování uvedené skupiny představitelů Banky.

Dále Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zveřejňuje informace o všech peněžitých a nepeněžitých příjmech, které přijali za účetní období 2015 členové představenstva (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou. Údaje jsou zveřejněny ve struktuře vycházející z ustanovení sekce III, bod 5.3 Doporučení Evropské komise ze dne 14. prosince 2004 (2004/913/EC):

- (A) celková výše odměny vyplacené za služby vykonané v daném období,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku a/nebo bonusů,
- (D) významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,

(E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,

(F) celková odhadovaná výše nepeněžitých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.

Představenstvo (celkem 9 současných a bývalých členů)

	KČ
A	31 046 610
B	797 518
C	25 795 805
D	0
E	0
F	7 184 429
CELKEM	64 824 362

Ve výše uvedených tabulkách jsou v uvedené struktuře vyčíslena veškerá plnění přijatá členy představenstva Komerční banky v roce 2015, a to včetně plnění přijatých v roce 2015 bývalými členy představenstva Komerční banky z titulu odkládání odměn (celkem 9 bývalých a současných členů představenstva). Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce vedoucím osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceno.

Informace o peněžitých a nepeněžních příjmech členů dozorčí rady

Celková hodnota odměňování členů dozorčí rady očištěná o vliv dvojího započtení celoročních odměn nově zvolených a končících členů a zahrnutí všech přiznaných odměn (nikoliv však nezbytně vyplacených) v roce 2015:

Dozorčí rada

	KČ
A	4 705 052
B	61 186
C	220 400
D	290 000
E	0
F	126 924
CELKEM	5 403 562

Poznámka:

- (A) celková výše odměny vyplacené a odměny přiznané a dosud nevyplacené za služby vykonané v daném období, včetně odměn za účast na zasedání orgánu schválených valnou hromadou akcionářů,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB – týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci,

- (C) bonusy zaměstnanců, kteří jsou členy dozorčí rady, přiznané v roce 2015, bez ohledu na dobu splatnosti jeho jednotlivých částí,
- (D) odměna členů auditního výboru,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná výše nepeněžitých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E – týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci

Vedení KB je přesvědčeno, že výše uvedený očištěný přehled nejněrněji popisuje trend odměňování uvedené skupiny představitelů Banky.

Dále Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zveřejňuje informace o všech peněžitých a nepeněžitých příjmech, které přijali za účetní období 2015 členové dozorčí rady (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou. Údaje jsou zveřejněny v obdobné struktuře vycházející z ustanovení sekce III, bod 5.3 Doporučení Evropské komise ze dne 14. prosince 2004 (2004/913/EC):

- (A) celková výše odměny vyplacené za služby vykonané v daném období, včetně odměn za účast na zasedání orgánu schválených valnou hromadou akcionářů,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB – týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci,
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku a/nebo bonusů – týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci,
- (D) významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná výše nepeněžitých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E – týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci.

Dozorčí rada – s výjimkou plnění obdržného v souvislosti se zaměstnaneckou smlouvou (celkem 10 současných a bývalých členů)

	KČ
A	3 399 000
B	0
C	0
D	290 000
E	0
F	0
CELKEM	3 689 000

Ve výše uvedené tabulce jsou v uvedené struktuře vyčíslena plnění přijatá členy dozorčí rady Komerční banky v roce 2015 za výkon povinností člena dozorčí rady nebo auditního výboru¹. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce členovi Komerční banky nebo osobami ovládanými KB vyplaceno.

Banka dále implementovala nové schéma vyplacení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Banky, jak je detailně popsáno v bodě 3.5.12 – *Zaměstnanecké požitky* konsolidované účetní závěrky a v bodě 3.5.11 v individuální účetní závěrce. Nové schéma mimo jiné odkládá výplatu části odměny, která byla přiznána v daném roce, do následujících tří let (za předpokladu, že budou splněny předem definované podmínky). Počet osob, kterých se toto nové schéma týká, byl v roce 2012 podstatně rozšířen, což v následujících třech letech přechodně povede ke zvyšování celkově vyplacené částky, jak budou postupně vypláceny odložené části odměn z předešlých let.

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

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2015 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady a osob jim blízkých; informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, příp. které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

31. PROSINCE 2015	AKCIE	OPCE
Členové představenstva v roce 2015 (souhrnně)	3 400	0
Členové dozorčí rady v roce 2015 (souhrnně)	2 949	0
Osoby blízké (souhrnně)	0	0

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

1) Navíc členové dozorčí rady, kteří jsou zaměstnanci Banky, obdrželi během roku 2015 odměny za výkon jejich povinností v zaměstnaneckém poměru v celkové částce 1 714 562 Kč v následující struktuře: (A) 1 306 052 Kč, (B) 61 186 Kč, (C) 220 400 Kč a (F) 126 924 Kč.

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

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

Informace o zvláštních pravidlech určujících změnu stanov společnosti

Podle stanov Banky je rozhodování o změně stanov v působnosti valné hromady. Návrh usnesení o změně stanov a jeho zdůvodnění je uveden v pozvánce na valnou hromadu. Návrh změn stanov je akcionářům zdarma k nahlédnutí v sídle Banky a na internetových stránkách KB ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Na toto právo Banka akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu.

Pokud akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrhy k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávrhu Bance nejpozději 5 pracovních dnů před dnem konání valné hromady. Představenstvo oznámí znění akcionářova protinávrhu se svým stanoviskem způsobem určeným pro svolání valné hromady.

O změně stanov rozhoduje valná hromada dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů na návrh představenstva, dozorčí rady, akcionáře či akcionářů učiněný v souladu se zákonem o obchodních korporacích a stanovami. O rozhodnutí o změně stanov musí být pořízen notářský zápis, jehož obsahem je schválený text změny stanov. Komerční banka je povinna informovat Českou národní banku o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě požadavku zákona.

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

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

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

Soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví je zabezpečován samostatným útvarem, který pravidelně sleduje vývoj těchto standardů či jiných regulatorních pravidel, analyzuje dopady z nich plynoucí a ve spolupráci s příslušnými útvary implementuje jejich provedení. Blíže k používaným pravidlům viz Příloha k účetní závěrce, bod 3 Základní účetní pravidla a bod 41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.

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

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

Kontrola správnosti vstupních údajů je prováděna zejména v úsecích Distribuce a Transakčních a platebních služeb v rámci systému Kontrol 1. stupně, který tvoří základ systému vnitřní kontroly Banky. Systém Kontrol 1. stupně nastavuje kontrolní činnosti vedoucích pracovníků tak, aby byl zajištěn dohled nad operačními riziky plynoucími z činností příslušných útvarů. Dále zajišťuje monitorování kvality, účinnosti a spolehlivosti nastavených pracovních postupů a zahrnuje také ověřování, zda zaměstnanci dodržují platné předpisy a postupy, a v případě zjištění nedostatků stanovení nápravných opatření. Následná kontrola je prováděna zejména samostatným oddělením odboru Účetnictví a výkaznictví, který především pomocí analytických postupů provádí kontrolu dat v účetnictví. Mezi hlavní analytické postupy lze zařadit kontrolu souladu údajů k aktuálnímu datu s vývojem v minulosti, soulad mezi finančními údaji a údaji nefinančními (počty transakcí, obchodů atd.) či soulad mezi změnami v rozvaze a výsledovce. Pravidelně se analyzují změny ve vývoji jednotlivých položek výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně kontrolovány na změny v obchodech, cenách za poskytované služby, tržních údajů či způsobené jednorázovými položkami.

Ke zpracování většiny výkazů je používán automatizovaný systém, který k jejich tvorbě používá ve většině případů detailní data ze zdrojových systémů, která jsou validována na hlavní knihu, čímž se zároveň kontroluje i správnost údajů v hlavní knize. Efektivnost vnitřních kontrol je pravidelně vyhodnocována jak interním auditem, tak v rámci externího auditu.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2015 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov banky. Dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a. s., zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné (individuální) i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2015 a konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a. s., ze všech důležitých hledisek a účetní závěrky sestavené na základě těchto účetních záznamů podávají věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace banky a skupiny.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou (individuální) i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2015 tak, jak je navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2015 vypracovanou podle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a. s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2015 z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých bankou či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale žádná újma.

V Praze dne 10. března 2016

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:



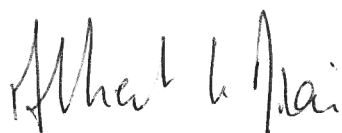
Jean-Luc Parer
předseda dozorčí rady

Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2015 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

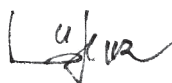
Praha 18. března 2016

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h

předseda představenstva
a generální ředitel



Libor Löfler

člen představenstva,
vrchní ředitel, správní ředitel

Obsah

	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI KOMERČNÍ BANKA, a.s.
70	Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.
	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ K 31. PROSINCI 2015
75	Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
76	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
77	Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
78	Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
79	Příloha ke konsolidované účetní závěrce
	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ K 31. PROSINCI 2015
163	Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku
164	Individuální výkaz o finanční situaci
165	Individuální výkaz změn vlastního kapitálu
166	Individuální výkaz o peněžních tocích
167	Příloha k Individuální účetní závěrce
	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2015
249	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH SPOLEČNOSTI
269	Údaje o cenných papírech společnosti
	OSTATNÍ INFORMACE
273	Doplňující informace
276	Historie a profil společnosti

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

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Tel.: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1
Identifikační číslo: 453 17 054

Zpráva o individuální účetní závěrce

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Komerční banka, a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace, která je součástí této výroční zprávy na stranách 163 až 248.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za individuální účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení individuální účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v individuální účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v individuální účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace individuální účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s. k 31. prosinci 2015 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Jiné skutečnosti

Individuální účetní závěrka společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosince 2014 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 27. února 2015 vyjádřil výrok bez výhrad.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou, a jejich členských firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich členských firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Komerční banka, a.s. a jejich dceřiných společností sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace, která je součástí této výroční zprávy na stranách 75 až 161.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a napláňovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s. a jejich dceřiných společností k 31. prosinci 2015 a jejich finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Jiné skutečnosti

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosince 2014 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 27. února 2015 vyjádřil výrok bez výhrad.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením individuální a konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování individuální a konsolidované účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2015, která je součástí této výroční zprávy na stranách 249 až 268. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2015 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

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

V Praze dne 18. března 2016

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2015

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2015

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2015

(mil. Kč)	POZN.	PO ÚPRAVĚ	
		2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	28 622	31 222
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-8 168	-9 801
Výnosy z dividend	5	2	2
Čisté úrokové a podobné výnosy		20 456	21 423
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 956	6 752
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	2 610	2 386
Ostatní výnosy	8	109	116
Čisté provozní výnosy		30 131	30 677
Personální náklady	9	-6 793	-6 785
Všeobecné provozní náklady	10	-4 406	-4 489
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-2 240	-1 791
Provozní náklady		-13 439	-13 065
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		16 692	17 612
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 306	-1 271
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	231	-25
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-1 075	-1 296
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		153	191
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		0	-508
Zisk před zdaněním		15 770	15 999
Daň z příjmů	13	-2 638	-2 669
Zisk za účetní období	14	13 132	13 330
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		374	376
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		12 758	12 954
Zisk na akcii / Zředený zisk na akcii (v Kč)	15	337,77	342,96

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2015

(mil. Kč)	POZN.	PO ÚPRAVĚ	
		2015	2014
Zisk za účetní období	14	13 132	13 330
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	39	-16	-13
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	40	136	11 124
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	40	-3 402	-3 324
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-5	1
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	41	-273	449
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)	24	-28	76
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		-3 588	8 313
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		9 544	21 643
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		374	377
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		9 170	21 266

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2015

(mil. Kč)	POZN.	31. 12. 2015	31. 12. 2014
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	128 336	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	29 198	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	23 701	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	18	41 864	77 440
Aktiva držaná k prodeji	19	385	63
Pohledávky za bankami	20	47 799	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	21	532 617	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		18	29
Finanční investice držené do splatnosti	22	67 083	76 519
Daň z příjmů		367	233
Odložená daňová pohledávka	34	70	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	4 436	3 983
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	1 219	1 234
Nehmotný majetek	25	3 867	3 758
Hmotný majetek	26	6 844	7 666
Goodwill	27	3 752	3 752
Aktiva celkem		891 556	953 261
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	19 494	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	10 055	14 777
Závazky vůči bankám	29	56 230	61 360
Závazky vůči klientům	30	666 407	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		610	761
Emitované cenné papíry	31	11 283	22 584
Daň z příjmů		83	109
Odložený daňový závazek	34	4 584	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	32	15 419	12 181
Rezervy	33	1 161	1 348
Závazky celkem		785 327	843 767
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		83 408	87 358
Nekontrolní podíl		3 816	3 131
Vlastní kapitál celkem		106 229	109 494
Závazky a vlastní kapitál celkem		891 556	953 261

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Tyto konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 3. března 2016.

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h

Předseda představenstva a generální ředitel



Libor Löfler

Člen představenstva a správní ředitel

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2015

(mil. Kč)	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	KAPITÁLOVÉ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK*	PŘECENĚNÍ PLÁNU ODMĚN PŘI ODCHODU DO DŮCHODU	ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ	PŘECENĚNÍ ČISTÝCH AKTIV Z INVESTIC V ZAHRANIČÍ	REALIZO- VATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	NEKONTROLNÍ PODÍL	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM VČETNĚ NEKONTROLNÍCH PODÍLŮ	
Zůstatek k 31. prosinci 2013	19 005	60 266	-9	8 181	5	6 211	93 659	2 879	96 538	
Vlastní akcie, ostatní	0	180	0	0	0	0	180	1	181	
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742	-126	-8 868	
Transakce s vlastníky	0	-8 562	0	0	0	0	-8 562	-125	-8 687	
Zisk za účetní období	0	12 954	0	0	0	0	12 954	376	13 330	
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	76**	-13	7 799	1	449	8 312	1	8 313	
Úplný výsledek za účetní období	0	13 030	-13	7 799	1	449	21 266	377	21 643	
Zůstatek k 31. prosinci 2014	19 005	64 374	-22	15 980	6	6 660	106 363	3 131	109 494	
Dekonsolidace Transformovaného fondu***	0	0	0	-61	0	-1 427	-1 488	0	-1 488	
Vlastní akcie, ostatní	0	151	0	0	0	0	151	549	700	
Výplata dividend	0	-11 783	0	0	0	0	-11 783	-238	-12 021	
Transakce s vlastníky	0	-11 632	0	0	0	0	-11 632	311	-11 321	
Zisk za účetní období	0	12 758	0	0	0	0	12 758	374	13 132	
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-28**	-16	-3 266	-5	-273	-3 588	0	-3 588	
Úplný výsledek za účetní období	0	12 730	-16	-3 266	-5	-273	9 170	374	9 544	
Zůstatek k 31. prosinci 2015	19 005	65 832	-38	12 653	1	4 960	102 413	3 816	106 229	

* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 670 mil. Kč (2014: 4 670 mil. Kč), emisní ážio, vlastní akcie a úhrady vázané na akcie ve výši -203 mil. Kč (2014: -267 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 12 758 mil. Kč (2014: 12 954 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 48 607 mil. Kč (2014: 47 376 mil. Kč).

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

*** Od 1. 1. 2015, Transformovaný fond KB Penzijní společnost, a. s. (Transformovaný fond) byl dekonsolidován z konsolidační skupiny Komerční banky (Pozn. 2).

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2015

(mil. Kč)	2015	2014
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	26 084	27 016
Placené úroky	-7 092	-7 804
Přijaté poplatky a provize	8 542	8 438
Placené poplatky a provize	-1 721	-1 764
Čistý příjem z finančních operací	1 735	657
Ostatní přijaté příjmy	100	14
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-10 576	-10 663
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	17 072	15 894
Pohledávky za bankami	11 309	65 420
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 660	-4 561
Úvěry a pohledávky za klienty	-39 621	-22 612
Ostatní aktiva	-550	-480
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	-16 202	37 767
Závazky vůči bankám	7 813	-852
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-3 979	5 724
Závazky vůči klientům	4 312	52 635
Ostatní závazky	3 358	549
Zvýšení/(snížení) provozních závazků	11 504	58 056
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	12 374	111 717
Zaplacená daň z příjmů	-2 696	-3 404
Čistá hotovost z provozní činnosti	9 678	108 313
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	142	120
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-3 369	-7 912
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	6 454	5 177
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-4 525	-9 667
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	5 963	11 110
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 921	-1 574
Prodej hmotného a nehmotného majetku	41	26
Čistá hotovost z investiční činnosti	2 785	-2 720
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy*	-11 750	-8 656
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-238	-126
Emitované cenné papíry	794	1 766
Splacené cenné papíry*	-13 958	-3 264
Zvýšení/snížení základního kapitálu a emisního ážia	549	0
Čistá hotovost z finanční činnosti	-24 603	-10 280
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-12 140	95 313
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	138 698	43 367
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-7	18
Dekonsolidace Transformovaného fondu	-419	0
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)	126 132	138 698

* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2015**OBSAH**

1	Hlavní činnosti	80
2	Události roku 2015	81
3	Základní účetní pravidla	81
4	Informace o segmentech	105
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	105
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	106
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	106
8	Ostatní výnosy	106
9	Personální náklady	107
10	Všeobecné provozní náklady	108
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	108
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	108
13	Daň z příjmů	110
14	Rozdělení zisku	111
15	Zisk na akcii	111
16	Hotovost a účty u centrálních bank	111
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	112
18	Realizovatelná finanční aktiva	113
19	Aktiva držaná k prodeji	115
20	Pohledávky za bankami	115
21	Úvěry a pohledávky za klienty	116
22	Finanční investice držené do splatnosti	120
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	121
24	Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly	121
25	Nehmotný majetek	123
26	Hmotný majetek	124
27	Goodwill	124
28	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	125
29	Závazky vůči bankám	125
30	Závazky vůči klientům	125
31	Emitované cenné papíry	126
32	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	127
33	Rezervy	127
34	Odložená daň	128
35	Základní kapitál	129
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	131
37	Potenciální pohledávky a závazky	131
38	Strany se zvláštním vztahem k Bance	133
39	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	135
40	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	136
41	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	136
42	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	137
43	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	161
44	Aktiva ve správě a k obhospodařování	161
45	Události po datu účetní závěrky	161

1 Hlavní činnosti

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

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

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

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

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

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2014: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2015:

NÁZEV PODNIKU	PŘÍMÝ PODÍL %	SKUPINOVÝ PODÍL %	HLAVNÍ ČINNOST	SÍDLO
KB penzijní společnost, a.s.*	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos uzavřený investiční fond, a.s.	83,65	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
Cataps, s.r.o.	100,0	100,0	Finanční služby	Praha
KB Real Estate s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
NP 33, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
VN 42, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha
ESSOX, s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

* Od 1. ledna 2015 byl Transformovaný fond KB Penzijní společnost, a.s. (TF) dekonsolidován ze Skupiny.

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2015:

NÁZEV PODNIKU	PŘÍMÝ PODÍL %	SKUPINOVÝ PODÍL %	HLAVNÍ ČINNOST	SÍDLO
Komerční pojišťovna, a.s.	49,0	49,0	Pojišťovací činnost	Praha
Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20,0	20,0	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha

2 Události roku 2015

Výplata dividendy za rok 2014

Valná hromada Banky dne 23. dubna 2015 rozhodla o výplatě dividend za rok 2014 ve výši 310 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 11 783 mil. Kč zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dále Skupina vyplatila dividendy ve výši 238 mil. držitelům nekontrolních podílů společnosti ESSOX s.r.o.

Změny ve finanční skupině Banky

V květnu 2015 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,2 mil. EUR (91 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V červnu 2015 Banka a SG Equipment Finance International GmbH navýšili kapitál společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. o 1 100 mil Kč ve formě navýšení ostatních kapitálových fondů. Příspěvek Banky byl 551,1 millionů.

V prosinci 2015 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. o 5 000 mil. Kč ve formě rozdělení ážiového fondu. Vlastnický podíl Banky na společnosti klesl z 89,64 % na 83,65 %. Zbývající vlastnický podíl je držen společností Factoring KB, a.s., která je plně vlastněna Bankou.

Dekonsolidace Transformovaného fondu KB Penzijní společnost, a.s.

Transformovaný fond (TF), který shromažďuje prostředky a vládní příspěvek v rámci penzijního připojištění a který je spravován KB Penzijní společností, není již od 1. ledna 2015 zahrnut do konsolidace Skupiny KB. Fond je nadále spravován KB Penzijní společností, což je dceřiná společnost KB pod její přímou kontrolou. Tato společnost je stále konsolidována plnou metodou v souladu s účetním standardem IFRS 10.

Dekonsolidace TF nastala návazně na schválení změny statutu TF Českou národní bankou s účinností k 1. lednu 2015. Změna omezuje volnost investičního mandátu KB Penzijní společnosti ve vztahu k investicím s proměnlivým výnosem (např. akcie, nemovitosti atd.). Proto se snížila pravděpodobnost, že by se mohla uplatnit obecná zákonná garance KB v případě negativního ročního zhodnocení aktiv klientů TF. Tři faktory kontroly, které musí být podle požadavku účetního standardu IFRS 10 splněny, když je společnost konsolidována, nebyly od uvedeného data naplněny.

V důsledku dekonsolidace se pro forma konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2014 snížila o 41,4 miliardy Kč, a to zejména u položek **Závazky vůči klientům** o 40,1 miliardy Kč, **Realizovatelná finanční aktiva** o 35,4 miliardy Kč a **Finanční investice držené do splatnosti** o 7,1 miliardy Kč. V pro forma konsolidované výsledovce za rok 2014 by nedošlo ke změně položky **Zisk za účetní období**. Došlo by však k poklesu u položky **Čisté úrokové a podobné výnosy** o 0,8 miliardy Kč. Nárůst položky **Čistý výnos z poplatků a provizí** o 0,3 miliardy Kč by byl kompenzován s poklesem položky **Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění** o 0,5 miliardy Kč.

3 Základní účetní pravidla

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2015 ve znění přijatém Evropskou unií.

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

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

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

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

3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

3.2.3 Kompenzace

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

3.2.4 Účetní období

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

3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

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

3.3.2 Historické náklady

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

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

3.3.3 Významné účetní úsudky a odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny používalo profesionální úsudek, provádělo odhady a předpoklady s dopadem na částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, na informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i na výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku, s výjimkou goodwillu (viz bod 3.5.9);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.5, 3.5.9 a 3.5.10);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.11);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (viz bod 3.5.10);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (viz bod 3.5.7);
- posouzení podstaty podílů ve společnostech skupiny (viz. bod 3.3.4).

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

3.3.4 Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Banky a účetní závěrky dceřiných společností. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává kontrolu, tj. pokud je Banka vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své účasti v této jednotce a může prostřednictvím své moci nad ní tyto výnosy ovlivňovat. Při posuzování kontroly Skupina zohledňuje všechny relevantní skutečnosti a okolnosti a bere v úvahu zejména hlasovací práva, potenciální hlasovací práva a smluvní ujednání. Toto posouzení může vyžadovat použití účetních úsudků. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace a to od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat.

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

Majetkové podíly v přidružených společnostech jsou v konsolidované účetní závěrce vykázány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou jsou v konsolidovaném výkazu zisku a tráty a v konsolidovaném výkaze o úplném výsledku zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku a úplném výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci je nejprve vykázán v pořizovacích nákladech a poté upraven o poakviziční změny stavu podílu investora na čistých aktivech účetní jednotky, do níž bylo investováno.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Standardy a interpretace nově aplikované Skupinou pro aktuální účetní období

Následující standardy, interpretace a dodatky byly nově aplikované Skupinou od 1. ledna 2015. Uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

PŘEDPIS	KOMENTÁŘ
IFRIC 21 Odvody*	<p>Interpretace se zabývá okamžikem účtování závazku na úhradu odvodu, který ukládá vládní instituce. Jedná se o závazky v rámci působnosti IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky, ale i závazky s jistým načasováním a výší. Odvodem se rozumí odliv zdrojů představujících ekonomický užitek, který je uložen vládní institucí účetním jednotkám v souladu s právními předpisy, jiný než: (a) odliv zdrojů spadající do působnosti jiných standardů (např. IAS 12 Daně ze zisku), (b) pokuty a jiné sankce uložené za porušení předpisů. IFRIC 21 identifikuje událost zakládající závazek jako činnost, na jejímž základě vznikne povinnost uhradit odvod v souladu s příslušnou legislativou. Závazek k úhradě odvodu se vykáže průběžně, pokud událost zakládající závazek vzniká v průběhu času.</p> <p>Na základě nových právních předpisů EU, ČNB rozhodla vytvořit Fond pro řešení krize prostřednictvím 9 ročních příspěvků počínaje rokem 2016. Vzhledem k tomu, že transpozice EU požadavků do české legislativy není účinná pro rok 2015, nevzniká k datu účetní závěrky povinnost hradit (obligating event.) a pro rok 2015 tedy nebyl vykázán žádný závazek z titulu příspěvku do Fondu pro řešení krize.</p>
Roční harmonizační novela cyklus 2011–2013*	Předpis novelizuje čtyři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.

* Komise Evropské unie schválila IFRIC 21 Odvody pro účetní období začínající 17. června 2014 nebo později, zatímco podle IASB je tato interpretace účinná již pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později. Komise Evropské unie schválila Roční harmonizační novelu cyklus 2011-2013 pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později, zatímco podle IASB je účinná již pro účetní období začínající 1. července 2014 nebo později.

3.4.2 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky byly sice vydány, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2015 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. U standardů a interpretací, které již byly schváleny Komisí Evropské unie, se Skupina rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39. Nový standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajišťovací účetnictví bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a IASB na modelu makro zajištění stále pracuje. První diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014.

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu (držet a inkasovat; držet, inkasovat a prodávat; ostatní obchodní modely) a testu smluvních peněžních toků. Nově se finanční aktiva budou účtovat buď v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích držené do splatnosti, úvěry a pohledávky, v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se neočekává žádný dopad. Pro dluhové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva se předpokládá, že budou nově oceňovány v naběhlé hodnotě spíše než v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Skupina muset při prvotní aplikaci standardu rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku (FVOCI option).

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, metodami blízko požadavkům Basel III znamená dřívější vykázaní očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. Prvotní aplikace standardu bude mít negativní dopad na vlastní kapitál. Nicméně z pohledu kapitálové přiměřenosti bude dopad neutrální, protože se pouze přesune vliv z CT1 odpočtů do vlivu na účetní hodnotu. Vzhledem k tomu, že Skupina využívá nejmodernější metodologii, co se týká kvality dat, stávajících parametrů a zkušeností v oblasti modelování (tzv. IRB-A přístup), neočekávají se žádné velké změny metodologie a systémů. Nicméně budou použity odlišné parametry, dopad tedy bude pozorovatelný. Implementace nové metodologie snížení hodnoty je předmětem specifického projektu centrálně řízeného SG. Jeho součástí je vývoj metodologie referenčního přístupu pro Skupinu obsahující IFRS 9 pravidla a metody. V současné době Skupina posuzuje IT strukturu s cílem zavést tuto metodologii a nové modely opravných položek do IT systémů ratingu/opravných položek. Projekt by měl také podpořit dceřiné společnosti při implementaci IFRS 9 a aktualizovat stávající rozhraní nezbytná pro přípravu konsolidované účetní závěrky. Datum ukončení projektu je 1. ledna 2018, paralelní běh (IAS 39 a IFRS 9) se předpokládá od začátku roku 2017.

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
Roční harmonizační novela cyklus 2010–2012	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014 EU 1. února 2015
Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky)	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a pro ty, jejichž výše na ní závislá je.	1. července 2014 EU 1. února 2015
IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci – nový standard	Prozatímní standard se zabývá účtováním zůstatků na účtech časového rozlišení vyplývajících z cenové regulace. IFRS 14 mohou uplatnit pouze účetní jednotky při přechodu na IFRS.	1. ledna 2016 EU neschválí
Účtování nabytí účasti ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)	Dodatek doplňuje ustanovení upravující účtování nabytí účasti v existující společné činnosti, kdy tato činnost tvoří podnik, jak je definován v IFRS 3. Vztahuje se také na nabytí účasti ve společné činnosti při jejím vzniku, kde vkladem je existující podnik. Požaduje, aby kupující aplikoval v rozsahu své účasti principy účtování a zveřejňování informací podnikových kombinací podle IFRS 3 a ostatních IFRS, nejsou-li v rozporu s IFRS 11	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Upřesnění přípustných metod odepisování (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva)	Dodatek zakazuje používání metody odepisování založené na výnosech pro odepisování pozemků, budov a zařízení (IAS 16). V případě nehmotných aktiv (IAS 38) se tato metoda může použít jen v omezených případech u nehmotných práv.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
Zemědělství: Plodící biologická aktiva (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 Zemědělství)	Dodatkem se mění požadavky na účtování aktiv splňujících definici plodících biologických aktiv. Nadále již nebudou považovány společně se zemědělskými produkty za jedno aktivum účtované v rámci IAS 41. Plodící biologická aktiva budou nově oddělena a budou spadat do působnosti IAS 16.	1. ledna 2016 EU 1 ledna 2016
Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (dodatek k IAS 27 Individuální účetní závěrka)	Dodatkem je účetním jednotkám umožněno použít v individuální účetní závěrce pro ocenění investic v dceřiných společnostech, společných a přidružených podnicích ekvivalenční metodu (popsanou v IAS 28) jako alternativu k dosavadnímu oceňování pořizovací cenou nebo jako finanční aktivum v souladu s IAS 39/IFRS 9.	1. ledna 2016 EU 1 ledna 2016
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 a IAS 28 v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3. V takovém případě se zisk nebo ztráta vykáže v plné výši.	datum účinnosti 1. ledna 2016 bylo odstraněno a posunuto na neurčito EU odložila
Roční harmonizační novela cyklus 2012–2014	Předpis novelizuje čtyři standardy v celkem pěti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky)	Vzhledem k tomu, že dodatek objasňuje současné požadavky IAS 1 bez přímého vlivu na účetní politiky nebo odhady účetní jednotky, není podle přechodných ustanovení potřeba zveřejnit informaci jinak vyžadovanou v IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 dále objasňují aplikaci výjimky z konsolidace pro účetní jednotky, které jsou součástí skupiny zahrnující investiční účetní jednotky.	1. ledna 2016 EU dosud neschválila
Vykázání odložené daňové pohledávky u nerealizovaných ztrát (dodatek k IAS 12 Daně ze zisku)	Dodatek IAS 12 objasňuje účtování o odložené daňové pohledávce, která souvisí s dluhovými nástroji oceňovanými reálnou hodnotou pro účely účetnictví a pořizovacími náklady pro daňové účely v situacích, kdy změny tržní úrokové sazby sníží reálnou hodnotu pod pořizovací náklady. To platí bez ohledu na to, zda držitel dluhového nástroje očekává realizaci účetní hodnoty dluhového nástroje prodejem nebo používáním. Dodatek rovněž objasňuje, že účetní hodnota aktiva neomezuje odhad pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků.	1. ledna 2017 EU dosud neschválila
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IFRS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace. Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce (s výjimkou těch, které spadají do působnosti jiných standardů, jako IAS 17 Leasingy, IFRS 4 Pojistné smlouvy, finanční nástroje aj. smluvní práva a povinnosti v rámci standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 27 Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích). Použije se také pro účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výsledkem běžné provozní činnosti účetní jednotky. Výnosy z úroků a dividend jsou vyloučeny z působnosti standardu IFRS 15. Příslušné požadavky na jejich účtování a oceňování byly přesunuty do IFRS 9, resp. IAS 39.	1. ledna 2018 EU dosud neschválila

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>V červenci 2014 byla vydána finální verze standardu IFRS 9, která nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a všechny předchozí verze standardu IFRS 9. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajištění bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a je součástí samostatného projektu (diskusní materiál, duben 2014). Je vyžadována retrospektivní aplikace kromě zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů, charakteristiky smluvních peněžních toků a obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> • naběhlá hodnota; • reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek; a • reálná hodnota přes zisky nebo ztráty. <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddělují.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku.</p> <p>Požadavky na snížení hodnoty v novém standardu jsou založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát. Pro všechna finanční aktiva v rozsahu IFRS 9, která nejsou účtována v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů, účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od vzniku finančního aktiva v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty, pokud došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace.</p> <p>V listopadu 2013 byly do IFRS 9 přidány požadavky ve vztahu k obecnému modelu zajišťovacího účetnictví (mikro zajištění). Tyto požadavky více sbližují zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměřením na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80-125%. V důsledku nových požadavků obecného modelu zajišťovacího účetnictví v IFRS 9 byly zavedeny dodatečné požadavky na zveřejnění v IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování.</p>	1. ledna 2018 EU dosud neschválila

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
IFRS 16 Leasingy	<p>Nový standard, který nahrazuje IAS 17 Leasingy, stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů z pohledu obou: nájemce a pronajímatele.</p> <p>Z pohledu nájemce standard přináší nově jediný účetní model se zachycením na rozvaze. Nájemce má povinnost vykázat aktivum a závazek (tzv. právo k užívání a leasingový závazek) pro všechny leasingy, ledaže doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo méně nebo podkladové aktivum má nízkou hodnotu. V tom případě mají nájemci možnost volby účetního pravidla, kdy mohou použít metodu podobnou operativnímu leasingu podle IAS 17. S aktivem právo k užívání se zachází obdobně jako s jinými nefinančními aktivy, aktivum je odepisováno v souladu s požadavky uvedenými v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a je testováno na snížení hodnoty podle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv. Leasingový závazek se prvotně oceňuje v současné hodnotě leasingových plateb splatných za dobu trvání leasingu, diskontovaných implicitní sazbou leasingu, pokud ji lze snadno stanovit. Jinak nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční sazbu.</p> <p>Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční, s účetním přístupem v podstatě nezměněným od IAS 17. Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí v podstatě všechna rizika a užítky související s vlastnictvím podkladového aktiva. V opačném případě je leasing klasifikován jako operativní leasing. V případě finančního leasingu, pronajímatel vykazuje finanční výnos po dobu trvání leasingu na základě modelu odrážejícího konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice. Čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) je předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje. V případě operativního leasingu, pronajímatel vykazuje leasingový výnos buď rovnoměrně, nebo na jiné systematické bázi, která je více reprezentativní modelu, jakým se snižují přínosy z užívání podkladového aktiva.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila

3.4.3 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

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

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena (tj. v Evropské unii je toto zajištění povoleno). V případě, že by byla aplikována plná verze standardu IAS 39, dopad by byl nevýznamný, protože Skupina nepoužívá zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit.

Účinné nebo vydané standardy a interpretace a/nebo jejich dodatky, které Evropská komise zatím neschválila, jsou zvýrazněny v předchozí kapitole.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2015

V účetním období roku 2015 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

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

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

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

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

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

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

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

Pro účely konsolidace jsou výsledky a finanční pozice konsolidovaných účetních jednotek, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování skupiny, přepočteny na měnu vykazování následujícím způsobem:

- i. aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetní závěrky);
- ii. výnosy a náklady vykázané ve výsledovce jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný měsíční kurz devizového trhu ČNB vyhlášený za účetní období);
- iii. všechny výsledné kurzové rozdíly jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku a vykázány v položce **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období, která je součástí Kapitálových fondů a nerozděleného zisku**.

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na aktuální bázi ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích **Výnosy z úroků a podobné výnosy** a **Náklady na úroky a podobné náklady** za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.5.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na aktuální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

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

3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycení souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Skupina poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddelitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**;
- poplatky a provize za poskytnuté služby – výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány a jsou vykazovány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**;
- poplatky a provize za vykonání úkonu – výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykazovány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**.

3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv.

V této kategorii jsou vykázány rovněž úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může Skupina volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

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

3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění.

Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva či převodu závazku probíhá buď na hlavním trhu pro aktivum či závazek, nebo při jeho neexistenci na nejlépe dostupném trhu pro dané aktivum či závazek. Hlavní nebo nejlépe dostupný trh přitom musí být pro Skupinu dostupný.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednájí ve svém nejlepším ekonomickém zájmu.

Skupina všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- **Úroveň 1:** vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- **Úroveň 2:** vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- **Úroveň 3:** vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kótovaným cenám (neupraveným) na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky (Úroveň 1) a nejmenší prioritu nepozorovatelným vstupním veličinám pro aktivum či závazek (Úroveň 3).

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

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), Skupina stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie reálných posouzení kategorizace (na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro stanovení reálné hodnoty jako celku) k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

3.5.5 Finanční nástroje

3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

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

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

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

3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

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

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje je při prvotním uznání za normálních okolností transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

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

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

3.5.5.3 Zisk prvního dne

Při určování toho, zda reálná hodnota při prvotním vykázání odpovídá transakční ceně, Skupina zohledňuje faktory specifické pro danou transakci a dané aktivum či závazek.

Skupina neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Na aktivních trzích Skupina finanční nástroje obchoduje jen za ceny kótované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kótovanými cenami na aktivním trhu pro identická aktiva či závazky nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

- I. Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- II. Finanční investice držené do splatnosti;
- III. Úvěry a pohledávky;
- IV. Realizovatelná finanční aktiva;
- V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

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

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

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

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, která Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti a která nesplňují definici úvěrů a pohledávek (tj. jsou kótována na aktivním trhu).

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

Pokud by Skupina před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu ojedinělé události, která je mimo kontrolu Skupiny, je zcela výjimečná a nemohla být Skupinou přiměřeně předpokládána – z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, významné podnikové kombinace nebo významného prodeje (např. prodej podnikového segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulačních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia **Realizovatelných finančních aktiv**. Navíc by Skupina v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia **Finančních investic držených do splatnosti**.

(iii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu jiná než ta, která:

- Skupina hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti, jsou klasifikována jako držená k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- Skupina při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva; nebo
- představují aktiva, u kterých by Skupina nemusela získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru (tj. např. cenné papíry zajištěné aktivy nebo cenné papíry tvořené pouze úrokovou složkou s pevnou sazbou vytvořené při sekuritizaci). Taková finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou ta nederivátová finanční aktiva, která Skupina zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv, resp. která nejsou zařazena do portfolia finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

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

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

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

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

3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv

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

Skupina také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Skupina také může, za určitých ojedinělých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Cenné papíry s pevným výnosem kótované na aktivním trhu mohou být reklasifikovány z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Finanční investice držené do splatnosti**, pokud se změnil záměr nebo schopnost Skupiny držet tyto cenné papíry nebo po uplynutí lhůty, během níž nebylo povoleno klasifikovat cenné papíry jako cenné papíry držené do splatnosti. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

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

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

3.5.5.6 Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů a její zařazení do hierarchie reálných hodnot

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

Neexistují-li pro finanční nástroj ceny kótované na aktivním trhu, použije Skupina pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.

- I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
- III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měř, výnosových křivek, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.;
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Skupina pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Skupiny odrážejí domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny.

Reálná hodnota dluhových nástrojů, pro které není cena zjistitelná na trhu, je určena s použitím výnosového přístupu (technika oceňování pomocí současné hodnoty zohledňující budoucí peněžní toky, jejichž získání by účastník trhu mohl očekávat díky držení daného nástroje jako aktiva) a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi výnosového nebo tržního přístupu (použití cen nebo jiných relevantních vstupů zjistitelných na trhu). Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o kreditní riziko protistrany nebo vlastní kreditní riziko Skupiny.

Existence cenových kotací zveřejněných na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Příslušnou kótovanou tržní cenu drženého aktiva nebo emitovaného závazku představuje obvykle aktuální nabídková cena kupujícího (bid price) a v případě aktiva, které má být předmětem akvizice, nebo drženého závazku nabídková cena prodávajícího (asking price).

Banka řídí skupinu finančních aktiv a finančních závazků na základě čisté expozice účetní jednotky k určitému tržnímu riziku. Jako základ pro stanovení reálné hodnoty vzájemně započitatelných rizikových pozic používá tržní ceny střed (mid-market prices) a na čistou otevřenou pozici aplikuje nabídkovou nebo poptávkovou cenu.

Při stanovení reálné hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, Skupina zahrnuje do ocenění úpravu o riziko nesplácení protistrany, tzv. úprava ocenění o kreditního riziko (CVA).

3.5.5.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

3.5.5.8 Úvěry s úlevou

Expozice s úlevou jsou úvěrové smlouvy, u nichž byla dlužníkovi poskytnuta úleva (dále jen opatření forbearance) a u kterých nejsou splněny podmínky pro ukončení takového označení. Opatření forbearance představují úlevy pro dlužníka, který momentálně čelí nebo v blízké budoucnosti bude čelit obtížím dostát svým finančním závazkům. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek (např. změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení) nebo refinancování. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případné snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Skupinou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.5.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Skupiny. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Skupina považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

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

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

Skupina posuzuje, zdali došlo ke snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě (tj. klasifikovaných jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB). V případě korporátních klientů v kategorii sledovaných se využívá přístup podle výše odhadovaných ztrát, ale výbor (Provisioning Committee) má právo schválit individuální oprávkovací sazbu, pokud je dostatečně odůvodněna. Snížení hodnoty posuzované na individuální bázi v případě úvěrové expozice v kategorii nestandardní, pochybné a ztrátové jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků. Aktiva klasifikovaná jako standardní jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi a následně se k nim vytváří opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát vzhledem k tomu, že snížení hodnoty ke klasifikaci standardní není identifikováno na individuální bázi. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 2(A) Přílohy).

Za účelem stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných charakteristik úvěrového rizika jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině za použití modelu opravných položek. Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjistitelných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prostá historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám** a **Tvorba opravných položek k cenným papírům**. Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

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

U **Realizovatelných finančních aktiv** je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výkazu zisku a ztráty do kategorie **Tvorba opravných položek k cenným papírům** pro dluhové nástroje a **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Skupina účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** nebo v portfoliu **Realizovatelná finanční aktiva** vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce **Závazky vůči bankám** nebo **Závazky vůči klientům**.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii **Pohledávky za bankami** nebo **Úvěry a pohledávky za klienty**.

Skupina je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii **Závazky vůči bankám** nebo **Závazky vůči klientům**. Skupina však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Skupina považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v kategorii **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia **Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** (viz bod 3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobně očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko emitovaných hypotečních zástavních listů a vybraných portfolií stavebního spoření. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia **Realizovatelných finančních aktiv** do portfolia **Finančních investic držených do splatnosti** Skupina zrušila označení příslušných úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii **Zajištění peněžních toků** a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné položky výkazu zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

3.5.6 Aktiva držena k prodeji

Aktiva držena k prodeji představují majetek, u kterého Skupina předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Skupina předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držena k prodeji.

Aktiva držena k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na **Aktiva držena k prodeji**; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako **Aktiva držena k prodeji** není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku** ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako drženo k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie **Aktiva držena k prodeji** (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

3.5.7 Daň z příjmů

3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovými úřady. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základními aktivy nebo závazky a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

Největší dočasné rozdíly Skupině vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Skupina jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii **Ostatní výnosy**.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty**, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Skupina jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii **Všeobecné provozní náklady**. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek vyjma goodwillu

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (hlavně software). Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Skupina drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Skupina předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Odepisovány nejsou zejména pozemky a umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny do stavu způsobilého k užívání.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2015	2014
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologické, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

3.5.10 Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou převedené protihodnoty a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky obojí v reálné hodnotě na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát.

Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Uznaná ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu nesmí být následně zrušena.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně ziskatelná hodnota testované peněžotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této peněžotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně ziskatelné částky Skupina počítá hodnotu z užívání jako současnou hodnotu budoucích peněžních toků vytvářených peněžotvornou jednotkou z pokračujícího podnikání. Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě střednědobého finančního plánu peněžotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky peněžotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách peněžotvorné jednotky. Jelikož všechny příslušné dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je česká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další přírůžku. Pro období následující po střednědobém plánu, jsou odhadované budoucí peněžní toky počítány jako perpetuita založená na konstantních peněžních tocích v podobě čistého provozního výsledku po zdanění a zahrnující míru růstu odvozenou ze střednědobého finančního plánu. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

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

3.5.11 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 33 Přílohy).

3.5.12 Zaměstnanecké požitky

3.5.12.1 Obecně

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

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

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii Rezervy. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii **Personální náklady**;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii **Personální náklady**;
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii **Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně**.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii **Personální náklady**.

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na aktuální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v kategorii **Personální náklady** (viz bod 9 Přílohy).

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.12.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Skupiny. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti Skupiny. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závěracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplácení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Personální náklady**.

3.5.12.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru.

Přidělení akcií probíhá ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40% alokačního plánu, tj. 16 akcií, a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Sociétés Générale S.A. v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale S.A. (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Sociétés Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60% alokačního plánu, tj. 24 akcií a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení Skupiny Sociétés Générale S.A. (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Vzhledem ke splnění podmínky zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2016.

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty SG Skupiny, Skupina může poskytnout některým svým klíčovým zaměstnancům další akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období, což jsou 4 roky) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Sociétés Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Skupiny ze strany SG se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích **Personální náklady a Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období** ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykázané v kategorii **Personální náklady**.

3.5.13 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období**. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období**.

3.5.14 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

3.5.15 Provozní segmenty

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

Skupina má následující provozní segmenty:

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

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

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

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

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

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

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

3.5.16 Regulatorní požadavky

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

3.6 Změny účetních metod a reklasifikace

Od 1. ledna 2015 Skupina zavedla účtování o odloženém akciovém plánu SG (viz. bod 3.5.12.3 Přílohy). Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s vykazováním běžného účetního období.

Dopad účtování o odloženém akciovém plánu do výkazu zisku a ztráty představuje zvýšení v kategorii **Personální náklady** o 31 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2014. Dopady do výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014 byly vzájemně kompenzovány bez vlivu na **Vlastní kapitál celkem**. V kapitálových fondech (řádek **Vlastní akcie, ostatní**) došlo ke zvýšení o 31 mil. Kč, a naopak v položce **Zisk za období** ke snížení o 31 mil. Kč.

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ		KORPORÁTNÍ BANKOVNICTVÍ		INVESTIČNÍ BANKOVNICTVÍ		OSTATNÍ		CELKEM	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Čisté úrokové a podobné výnosy	11 684	12 596	6 928	7 002	120	135	1 724	1 690	20 456	21 423
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 612	4 385	2 119	2 231	-29	-68	254	204	6 956	6 752
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	876	846	1 311	1 114	432	376	-9	50	2 610	2 386
Ostatní výnosy	64	83	1	-4	110	132	-66	-95	109	116
Čisté provozní výnosy	17 236	17 910	10 359	10 343	633	575	1 903	1 849	30 131	30 677

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

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

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny, více jak 98% (2014: více jak 98 %), pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 622	31 222
Náklady na úroky a podobné náklady	-8 168	-9 801
Výnosy z dividend	2	2
Čisté úrokové a podobné výnosy	20 456	21 423
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	17 072	17 972
– portfolia finančních investic držných do splatnosti	2 000	1 523
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	1 036	2 705
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-3 676	-4 578

V kategorii **Výnosy z úroků** a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky nestrandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 433 mil. Kč (2014: 444 mil. Kč).

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 8 497 mil. Kč (2014: 9 025 mil. Kč) a v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4 475 mil. Kč (2014: 5 226 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 4 022 mil. Kč (2014: 3 799 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

V kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou rovněž vykázány náklady na pojištění vkladů ve výši 799 mil. Kč (2014: 856 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2015	2014
Poplatky a provize z transakcí	4 047	4 179
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 263	2 440
Ostatní	2 242	1 793
Výnosy z poplatků a provizí	8 552	8 412
Poplatky a provize z transakcí	-967	-1 042
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-334	-380
Ostatní	-295	-238
Náklady na poplatky a provize	-1 596	-1 660
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 956	6 752

Položka *Ostatní* obsahuje především poplatky z oblastí trade finance a investičního bankovníctví. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 496 mil. Kč (2014: 95 mil.Kč) a náklady na tyto služby ve výši 13 mil. Kč (2014: 66 mil.Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2015	2014
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	335	435
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	166	515
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	0	5
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	-343	-347
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	159	-350
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	32	33
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	1 109	909
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 152	1 186
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 610	2 386

* Tato položka zahrnuje též dopady derivátových obchodů s emisními povolenkami.

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 492 mil. Kč (2014: ztráta 2 732 mil. Kč) je zahrnut v položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, realizovatelných finančních aktiv a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 109 mil. Kč (2014: 116 mil. Kč). V obou letech 2015 a 2014 *Ostatní výnosy* především obsahovaly výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Mzdy, platy a odměny	4 850	4 872
Sociální náklady	1 943	1 913
Personální náklady	6 793	6 785
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	8 575	8 573
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	8 426	8 520
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	806 195	796 362

* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce **Sociální náklady** jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 89 mil. Kč (2014: 89 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2014: 49 mil. Kč).

Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii **Personální náklady** za rok 2015 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Société Générale, resp. Komerční banky činila 32 mil. Kč (2014: 29 mil. Kč) a celková částka závazku je 49 mil. Kč (2014: 48 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Skupinou. Čistý výnos ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 11 mil. Kč (2014: 5 mil. Kč). Celkový počet akcií Société Générale, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů je 0 kusů (2014: 6 232 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů je 16 572 kusů (2014: 17 310 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

(KUSY)	2015		2014	
	AKCIE SG	AKCIE KB	AKCIE SG	AKCIE KB
Stav na počátku období	6 232	17 310	12 461	15 137
Vyplaceno v průběhu období	-6 232	-5 840	-6 229	-3 242
Nově garantovaný počet akcií	0	5 102	0	5 415
Stav na konci období	0	16 572	6 232	17 310

Akcie zdarma a odložené akciové plány

Celková částka vykázaná v kategorii **Personální náklady** vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma a odloženým akciovým plánům za rok 2015 činila 64 mil. Kč (2014: 92 mil. Kč).

Změna počtu akcií byla následující:

(KUSY; EUR)	2015		2014	
	POČET AKCIÍ	PRŮMĚRNÁ CENA	POČET AKCIÍ	PRŮMĚRNÁ CENA
Stav na počátku období	475 568	35,17	465 130	34,64
Poskytnuté v průběhu roku	44 798	33,02	47 359	39,92
Propadlé v průběhu roku	-11 121	35,04	-13 829	34,39
Uplatněné v průběhu roku	-156 103	34,47	-23 092	36,52
Stav na konci období	353 142	35,10	475 568	35,17

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Náklady na pojištění	89	117
Náklady na marketing a reprezentaci	608	629
Náklady na prodej a bankovní produkty	311	309
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	140	145
Náklady spojené s provozem budov	1 050	1 083
Náklady spojené s IT podporou	1 051	964
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	143	165
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	281	311
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	583	594
Ostatní náklady	150	172
Všeobecné provozní náklady	4 406	4 489

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 796	1 790
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	444	1
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	2 240	1 791

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

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

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 306 mil. Kč (2014: 1 271 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 1 712 mil. Kč (2014: 1 846 mil. Kč), čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 420 mil. Kč (2014: 575 mil. Kč) a čistý náklad z opravných položek k ostatním aktivům ve výši 14 mil. Kč (2014: čistý zisk 0 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Zůstatek na počátku období	-19 552	-19 109
Tvorba portfoliových opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	-3	0
Rozpuštění portfoliových opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	-18	0
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	1	0
Tvorba portfoliových opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám za klienty		
– fyzické osoby	-342	0
– právnícké osoby*	-276	0
Rozpuštění portfoliových opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám za klienty		
– fyzické osoby	0	0
– právnícké osoby*	1	0
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	-3 397	-2 474
– právnícké osoby*	-4 995	-5 299
Rozpuštění opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	2 709	1 838
– právnícké osoby*	4 608	4 089
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek (čerpání)		
– fyzické osoby	463	546
– právnícké osoby*	4 276	1 178
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-110	-321
Zůstatek na konci období	-16 635	-19 552

* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky a rezervy k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

Zůstatek k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2015	2014
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-3	0
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-15	0
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-617	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-15 201	-18 834
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-16	-16
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-783	-702
Celkem zůstatek	-16 635	-19 552

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2015 představoval 0 mil. Kč (2014: 153 mil. Kč).

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá ztráta v kategorii **Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům** ve výši 231 mil. Kč (2014: 25 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 14 mil. Kč (2014: 23 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 287 mil. Kč (2014: 4 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady Skupiny na plnění z těchto právních sporů ve výši 42 mil. Kč (2014: 6 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

13 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-2 535	-2 667
Daň splatná – minulý rok	16	45
Daň odložená (viz bod 34 Přílohy)	-96	-1
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-23	-46
Daň z příjmů	-2 638	-2 669
Daň splatná – běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	0	8
Celková daňová povinnost	-2 638	-2 661

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Zisk před zdaněním	15 770	16 030
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2014: 19%)	2 996	3 046
Daň z úprav zisku před zdaněním	23	-199
Nezdanitelné výnosy	-1 934	-1 104
Náklady daňově neuznatelné	1 540	1 039
Využití převedených daňových ztrát	-34	-2
Slevy	-2	-3
Zápočet daně	0	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	23	46
Pohyby odložené daně	96	1
Daňová ztráta	0	13
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-25	-92
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-29	-31
Náklad z titulu daně z příjmů	2 654	2 714
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-16	-45
Celkový náklad daně z příjmů	2 638	2 669
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	0	-8
Celková daňová povinnost	2 638	2 661
Efektivní sazba daně	16,73 %	16,65 %

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykázанého výsledku dle IFRS na základ daně dle Českých účetních standardů.

V roce 2015 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2014: 19%). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2015 Skupina eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 636 mil. Kč (2014: 1 248 mil. Kč).

Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 ROKU	2 LET	3 LET	4 LET	5 LET
Ve výši	332	304			

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

14 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2015 vykazuje Skupina zisk ve výši 13 132 mil. Kč (2014: 13 361 mil. Kč). Rozdělení zisku za rok 2015 schválí valné hromady společností ve Skupině.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2015 ve výši 310 Kč na jednu akcii (2014: 310 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 11 783 mil. Kč (2014: 11 783 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 23. dubna 2015 Skupina ze zisku 13 361 mil. Kč za rok 2014 rozdělila na dividendách 11 783 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20 % základního kapitálu Skupiny.

Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů v celkové výši 238 mil. Kč (2014: 126 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností ESSOX s.r.o. ve výši 238 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve výši 0 mil. Kč (2014: 126 mil. Kč).

15 Zisk na akcii

Zisk na akcii 337,77 Kč (2014: 342,96 Kč) byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný držitelům vlastního kapitálu Skupiny ve výši 12 758 mil. Kč (2014: zisk 12 954 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, sníženým o průměrný počet držených vlastních akcií Skupiny v průběhu účetního období 238 672 kusů (2014: 238 672 kusů).

16 Hotovost a účty u centrálních bank**Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	11 357	7 161
Účty u centrálních bank	116 979	145 742
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 36 Přílohy)	128 336	152 903

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 89 701 mil. Kč (2014: 126 755 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2015 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2014: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,05 % (2014: 0,05 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Cenné papíry	10 672	20 208
Deriváty	18 526	21 760
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 198	41 968

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Emisní povolenky	2 800	2 379	1 443	1 198
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	4 509	4 390	10 403	10 042
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 026	1 022	2 520	2 512
Směnky	186	185	1 873	1 872
Pokladniční poukázky	2 151	2 150	3 969	3 969
Dluhopisy	7 872	7 747	18 765	18 395
Cenné papíry k obchodování	10 672	10 126	20 208	19 593

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 2 151 mil. Kč (2014: 3 969 mil. Kč).

K 31. prosinci 2015 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 8 213 mil. Kč (2014: 13 839 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 459 mil. Kč (2014: 6 369 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Emisní povolenky		
– ostatní měny	2 800	1 443
Emisní povolenky	2 800	1 443

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Emisní povolenky vydané		
– finančními institucemi v zahraničí	2 800	1 443
Emisní povolenky	2 800	1 443

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	640	2 307
– ostatní měny	386	213
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 026	2 520
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	4 909	14 238
– ostatní měny	1 937	2 007
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 846	16 245
Dluhopisy	7 872	18 765

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	5 628	15 657
– státními institucemi v zahraničí	2 044	2 550
– finančními institucemi v České republice	146	546
– ostatními subjekty v České republice	54	12
– ostatními subjekty v zahraničí	0	0
Dluhopisy	7 872	18 765

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
	REÁLNÁ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA
ZEMĚ EMITENTA		
Evropská investiční banka	52	85
Polsko	1	63
Slovensko	1 991	2 402
Celkem	2 044	2 550

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 3 106 mil. Kč (2014: 9 786 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Aktie a ostatní podíly	675	1	2	2
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	27 095	23 984	54 576	49 377
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 094	13 563	22 862	22 308
Dluhopisy	41 189	37 547	77 438	71 685
Realizovatelná finanční aktiva	41 864	37 548	77 440	71 687

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

K 31. prosinci 2015 jsou v portfoliu **Realizovatelná finanční aktiva** cenné papíry v reálné hodnotě 40 225 mil. Kč (2014: 76 766 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 1 639 mil. Kč (2014: 674 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Na základě závazné smlouvy pro Visa Inc. k nákupu akcií Visa Europe Limited Banka přecenila k 31. prosinci 2015 svou akcii Visa (nominální hodnota 10 EUR) na částku 674 mil. Kč (24,9 mil. EUR). Akvizice se očekává v roce 2016 a podléhá souhlasu ze strany příslušných evropských orgánů.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Akcie a ostatní podíly		
– ostatní měny	675	2
Akcie a ostatní podíly	675	2

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Akcie a ostatní podíly vydané		
– ostatními subjekty v zahraničí	675	2
Akcie a ostatní podíly	675	2

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	20 337	40 382
– ostatní měny	6 758	14 194
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	27 095	54 576
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	11 375	17 989
– ostatní měny	2 719	4 873
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 094	22 862
Dluhopisy	41 189	77 438

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	20 376	39 911
– státními institucemi v zahraničí	7 919	9 107
– finančními institucemi v České republice	12 062	20 117
– finančními institucemi v zahraničí	832	5 662
– ostatními subjekty v České republice	0	1 708
– ostatními subjekty v zahraničí	0	933
Dluhopisy	41 189	77 438

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) ZEMĚ EMITENTA	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Polsko	786	676	1 447	1 265
Rumunsko	1 904	1 889	0	0
Slovensko	4 067	3 338	6 209	5 416
Evropská investiční banka	1 162	1 000	1 451	1 250
Celkem	7 919	6 903	9 107	7 931

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

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 20 375 mil. Kč (2014: 33 812 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

V průběhu roku 2015 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 2 200 mil. Kč, 70 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 1 892 mil. Kč) tj. v celkovém korunovém ekvivalentu 4 092 mil. Kč. Tento objem tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice ve výši 2 200 mil. Kč a dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí ve výši 70 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 1 892 mil. Kč). V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 4 082 mil. Kč, 30 mil. EUR tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 895 mil. Kč. Z toho 813 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 4 082 mil. dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice.

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 6 432 mil. Kč, 76 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 2 097 mil. Kč) a 40 mil. USD (v korunovém ekvivalentu 889 mil. Kč) tj. v celkovém korunovém ekvivalentu 9 418 mil. Kč. Tento objem tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice ve výši 4 650 mil. Kč a dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí ve výši 45 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 1 234 mil. Kč). Dále byly nakoupeny dluhopisy finančních institucí v České republice v nominální hodnotě 282 mil. Kč a dluhopisy finančních institucí v ostatních zemích v nominální hodnotě ve výši 700 mil. Kč a 31 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 863 mil. Kč) a 40 mil. USD (v korunovém ekvivalentu 889 mil. Kč) a dluhopisy jiných společností v nominální hodnotě 800 mil. Kč. V průběhu roku 2014 Skupina prodala dluhopisy v nominálním objemu 500 mil. Kč a 8 mil. EUR (v celkovém korunovém ekvivalentu 720 mil. Kč) a dluhopisy finančních institucí v ostatních zemích v nominální hodnotě ve výši 250 mil. Kč. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 873 mil. Kč, 197 mil. EUR a 23 mil. USD tj. celkem v korunovém ekvivalentu 7 786 mil. Kč. Z toho 3 994 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 432 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 850 mil. dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 560 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v ostatních zemích.

Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Skupina přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Skupiny v jejich klasifikaci. Skupina usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 56 596 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz body 22 a 41 Přílohy)

19 Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2015 Skupina vykazovala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 385 mil. Kč (2014: 63 mil. Kč). Jedná se především o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány, a zařízení, které byla získána realizací zástavy k leasingu. Od tohoto okamžiku bylo také pozastaveno jeho odepisování. Celková ztráta ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji za rok 2015 činila 418 mil. Kč (2014:0) a je vykazována ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank (viz bod 36 Přílohy)	536	838
Dluhopisy	8 255	11 977
Úvěry a pohledávky za bankami	12 278	12 108
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	9 900	20 000
Termínované vklady u bank	16 848	14 775
Hrubé pohledávky za bankami	47 817	59 698
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-3	0
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-15	0
Pohledávky za bankami	47 799	59 698

Úvěry poskytnuté České národní bance a dalším bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pokladniční poukázky	9 726	19 605
Dluhopisy emitované státními institucemi	426	2 368
Akcie	607	573
Investiční certifikáty	83	83
Celkem	10 842	22 629

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2015 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 8 255 mil. Kč (2014: 11 977 mil. Kč) a nominální objemu 7 997 mil. Kč (2014: 11 622 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 3 058 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale S.A. (2014: 5 817 mil. Kč), které Skupina nakoupila v letech 2006 a 2010 v primárních emisích za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 3 058 mil. Kč (2014: 3 227 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2015 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 3,2 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 91 mil. Kč (2014: 2,9 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 82 mil. Kč). V tomto portfoliu Skupina drží cenné papíry v nominální hodnotě 2 099 mil. Kč (2014: 2 910 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2014: 79 mil. EUR) emitované finančními institucemi v České republice a cenné papíry v nominální hodnotě 705 mil. Kč (2014: 705 mil. Kč) emitované finančními institucemi v zahraničí, tj. v celkovém nominálním objemu 4 939 mil. Kč (2014: 5 805 mil. Kč).

V průběhu roku 2015 Skupina nakoupila dluhopisy v nominální hodnotě 500 mil. Kč, emitované finančními institucemi v České republice. V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 4 000 mil. Kč. Z toho 1 410 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 2 590 mil. Kč tvořil dluhopis vydaný mateřskou společností Sociétés Générale S.A. V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice v nominální hodnotě 1 500 mil. Kč a 9 mil. EUR, v celkovém korunovém ekvivalentu 1 747 mil. Kč.

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Úvěry klientům	544 009	510 353
Směnky	302	318
Forfaity	272	673
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	544 583	511 344
Dluhopisy	3 654	2 072
Ostatní pohledávky za klienty	214	140
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	548 451	513 556
Protfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz. bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-342	0
– právnické osoby*	-275	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz. bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-7 320	-7 250
– právnické osoby*	-7 881	-11 584
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz. bod 12 Přílohy)	-15 818	-18 834
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz. bod 12 Přílohy)	-16	-16
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty	-15 834	-18 850
Úvěry a pohledávky za klienty	532 617	494 706

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2015 splatné úroky ve výši 1 248 mil. Kč (2014: 1 303 mil. Kč). Z toho 576 mil. Kč (2014: 601 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2015 ve výši 819 mil. Kč (2014: 90 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 177 mil. Kč (2014: 45 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2015 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	HRUBÁ ČÁSTKA	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ	NEKRYTÉ RIZIKO	OPRAVNÉ POLOŽKY	ZŮSTATKOVÁ HODNOTA	OPRAVNÉ POLOŽKY
Standardní	512 644	237 901	274 743	-617*	512 027	0%
Sledované	8 742	3 367	5 375	-583	8 159	11%
Nestandardní	7 172	3 550	3 622	-2 577	4 595	71%
Pochybné	2 029	1 246	783	-654	1 375	84%
Ztrátové	13 996	1 082	12 914	-11 387	2 609	88%
Celkem	544 583	247 146	297 437	-15 818	528 765	

* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2014 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	HRUBÁ ČÁSTKA	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ	NEKRYTÉ RIZIKO	OPRAVNÉ POLOŽKY	ZŮSTATKOVÁ HODNOTA	OPRAVNÉ POLOŽKY
Standardní	474 888	216 804	258 013	0*	474 817	0%
Sledované	9 689	3 535	6 154	-971	8 718	16%
Nestandardní	6 955	3 942	3 013	-1 696	5 259	56%
Pochybné	1 493	568	925	-721	772	78%
Ztrátové	18 319	1 257	17 133	-15 446	2 944	90%
Celkem	511 344	226 106	285 238	-18 834	492 510	

* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Potravinářství a zemědělství	16 903	17 077
Těžba a dobývání	5 948	3 914
Chemický a farmaceutický průmysl	6 114	6 329
Hutnictví	10 764	9 728
Výroba motorových vozidel	10 526	10 245
Výroba ostatních strojů	8 958	10 145
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 575	3 403
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 240	7 827
Elektrárny, plynárny a vodárny	17 319	21 182
Stavebnictví	10 498	9 863
Maloobchod	14 134	11 582
Velkoobchod	28 092	31 351
Ubytování a pohostinství	1 451	996
Doprava, telekomunikace a sklady	24 764	23 255
Peněžnictví a pojišťovnictví	19 963	20 269
Nemovitosti	43 070	36 092
Veřejná správa	32 235	33 908
Ostatní odvětví	31 605	26 782
Občané	250 424	227 396
Úvěry klientům	544 583	511 344

Většina úvěrů, více jak 90% (2014: více jak 89 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	DISKONTOVANÁ ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ CELKEM*	HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ***	DISKONTOVANÁ ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ CELKEM*	HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ***
	Záruka státu, vládních institucí	2 613	2 262	2 254	4 284	2 171
Záruka banky	14 635	13 925	13 540	18 259	15 453	15 321
Záruční vklady	9 064	8 956	7 811	8 205	8 152	7 707
Zástava věci nemovitě	407 379	262 467	192 656	371 292	237 621	171 589
Zástava věci movitě	12 971	1 263	1 214	14 597	2 586	2 529
Ručení právnickou osobou	32 665	20 907	14 256	22 904	13 155	11 798
Ručení fyzickou osobou	3 357	354	329	3 862	446	419
Zástava pohledávky	42 657	626	0	34 863	608	26
Pojištění úvěrového rizika	13 955	13 258	13 128	14 980	14 231	14 231
Ostatní	2 979	2 199	1 958	884	504	333
Hodnota zajištění	542 275	326 217	247 146	494 130	294 927	226 106

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižovaná do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 10 % celkových zástav nemovitostí (2014: 10 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2015 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 2 749 mil. Kč (2014: 899 mil. Kč) a nominálním objemu 2 687 mil. Kč (2014: 877 mil. Kč). Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč (2014: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 790 mil. Kč (2014: 99 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 17 mil. EUR (2014: 12 mil. EUR) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 878 mil. Kč (2014: 1 132 mil. Kč) a nominálním objemu 880 mil. Kč (2014: 1 133 mil. Kč). Z toho směnky v nominálním objemu 80 mil. Kč (2014: 183 mil. Kč) tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 800 mil. Kč (2014: 950 mil. Kč) směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty v reálné hodnotě 27 mil. Kč (2014: 41 mil. Kč).

V průběhu roku 2015 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 790 mil. Kč a 5 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 931 mil. Kč. Z toho 1 790 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 141 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina dále nakoupila směnky v nominálním objemu 2 786 mil. Kč a 67 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 603 mil. Kč. Z toho 1 186 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 3 417 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice. V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení směnek v celkovém nominálním objemu 3 040 mil. Kč a 67 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 841 mil. Kč. Z toho 1 289 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 3 552 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 99 mil. Kč a 12 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 434 mil. Kč. Z toho 99 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 335 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina dále nakoupila směnky v nominálním objemu 1 354 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 3 370 mil. Kč. Z toho 404 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 2 966 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení směnek v celkovém nominálním objemu 221 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 237 mil. Kč. Z toho 221 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 2 016 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou*Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2015*

(mil. Kč)	VE SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	ZNEHODNOCENÉ	CELKEM S ÚLEVOU	OPRAVNÉ POLOŽKY	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ
Fyzické osoby	498	55	1 781	2 334	482	1 752
Právnícké osoby*	156	27	2 307	2 490	1 378	776
Celkem	654	82	4 088	4 824	1 860	2 528

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

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2014

(mil. Kč)	VE SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	ZNEHODNOCENÉ	CELKEM S ÚLEVOU	OPRAVNÉ POLOŽKY	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ
Fyzické osoby	362	40	1 446	1 848	199	1 440
Právnícké osoby*	284	67	3 761	4 112	2 381	1 437
Celkem	646	107	5 207	5 960	2 580	2 877

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

Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Skupiny (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	HRUBÁ ČÁSTKA	AKTIVA S ÚLEVOU	PODÍL NA HRUBÉ ČÁSTCE	HRUBÁ ČÁSTKA	AKTIVA S ÚLEVOU	PODÍL NA HRUBÉ ČÁSTCE
Fyzické osoby	247 860	2 334	0,94%	224 792	1 848	0,82%
Právnícké osoby*	296 723	2 490	0,84%	286 552	4 112	1,43%
Celkem	544 583	4 824	0,89%	511 344	5 960	1,17%

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

Výše portfoliových a specifických opravných položek na aktiva s úlevou:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	PORTFOLIOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	SPECIFICKÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	CELKEM	PORTFOLIOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	SPECIFICKÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	CELKEM
Fyzické osoby	1	481	482	0	199	199
Právnícké osoby*	0	1 378	1 378	0	2 381	2 381
Celkem	1	1 859	1 860	0	2 580	2 580

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

Finanční leasing

Ve Skupině poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s.r.o. a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Předmětem leasingu jsou u společnosti ESSOX s.r.o. především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců (2014: 72 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 37 měsíců (2014: 37 měsíců). U společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. je předmětem leasingu především dopravní technika včetně autobusů a tahačů s průměrnou dobou splatnosti 64 měsíců (2014: 65 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 59 měsíců (2014: 57 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 61 měsíců (2014: 61 měsíců), dále letecká dopravní technika s dobou financování 100 měsíců (2014: 92 měsíců) a v neposlední řadě hardware a software technologie s průměrnou dobou financování 51 měsíců (2014: 52 měsíců). SGEF také financuje nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 11 let (2014: 12 let).

Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
splatné do 1 roku	4 431	4 526
splatné od 1 do 5 let	7 549	7 072
splatné nad 5 let	453	650
Celkem	12 433	12 248

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
splatné do 1 roku	324	372
splatné od 1 do 5 let	415	484
splatné nad 5 let	23	44
Celkem	762	900

K 31. prosinci 2015 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 289 mil. Kč (2014: 295 mil. Kč).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Skupině ztráta ve spojitosti s produkty poskytnutými zahraničnímu klientovi Skupiny. Skupina k 31. prosinci 2015 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 0 mil. Kč (2014: 1 593 mil. Kč), které byly plně kryty opravnými položkami. V průběhu roku 2015 byly pohledávky plně odepsány na základě pravomocného rozsudku.

22 Finanční investice držené do splatnosti**Finanční investice držené do splatnosti obsahují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	VYKAZOVANÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	VYKAZOVANÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	67 083	65 578	76 519	74 780
Finanční investice držené do splatnosti	67 083	65 578	76 519	74 780

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2015 drží Skupina v portfoliu **Finanční investice držené do splatnosti** dluhopisy v hodnotě 63 486 mil. Kč (2014: 76 519 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů a dluhopisy v hodnotě 3 597 mil. Kč, které nejsou veřejně obchodované.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	53 265	63 152
– cizí měny	13 818	13 367
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	67 083	76 519

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v České republice	56 224	66 245
– státními institucemi v zahraničí	10 859	10 274
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	67 083	76 519

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) ZEMĚ EMITENTA	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Slovensko	5 146	4 812	5 163	5 039
Polsko	6 023	5 778	5 111	5 001
Celkem	11 169	10 590	10 274	10 040

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

V průběhu roku 2015 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 600 mil. Kč a 47 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 877 mil. Kč. Z toho 1 600 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 1 277 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 3 133 mil. Kč a 25 mil. USD, v korunovém ekvivalentu 3 733 mil. Kč. Z toho 3 133 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 600 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 3 903 mil. Kč a 103,5 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 6 763 mil. Kč. Z toho 4 179 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 2 584 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 65 mil. EUR, v korunovém ekvivalentu 1 801 mil. Kč. Z toho 1 607 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 194 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí.

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 byly reklasifikovány vybrané dluhopisy v nominálním objemu 56 596 mil. Kč vydané vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti*. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz body 18 a 41 Přílohy).

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva**Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Náklady a příjmy příštích období	560	481
Zůstatky uspořádacích účtů	343	338
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	337	18
Ostatní aktiva	3 196	3 146
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 436	3 983

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje 698 mil. Kč (2014: 718 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění, opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 251 mil. Kč (2014: 255 mil. Kč) a dále poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly**Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 219	1 234
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech	1 219	1 234

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují společnosti:

(mil. Kč)	PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI (MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM)	%	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
			ÚČETNÍ HODNOTA MAJETKOVÉ ÚČASTI	PODÍL NA VLASTNÍM KAPITÁLU	ÚČETNÍ HODNOTA MAJETKOVÉ ÚČASTI	PODÍL NA VLASTNÍM KAPITÁLU
	Komerční pojišťovna, a.s.	49,00	837	1 217	837**	1 232
	Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	20,00	0	2	0	2
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech			837	1 219	837	1 234

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

** V roce 2014 byla rozpuštěna celá částka snížení hodnoty u společnosti Komerční pojišťovna, a.s. (dále jen „KP“) ve výši 355 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč). Po letech nejistoty ohledně nového regulačního rámce pro pojišťovací a zajišťovací odvětví v Evropské unii vstoupí v platnost k 1.1.2016 směrnice Solvence II. Na základě analýzy vlivu Solvence II na KP se očekává, že KP bude schopna absorbovat regulatorní kapitálové požadavky a udržet nebo dokonce zvýšit stávající rozdělení zisku. Za účelem posouzení současné úrovně snížení hodnoty byla vypočtena zpětně ziskatelná částka 49% podílu vlastněného Bankou. Zpětně ziskatelná částka byla stanovena jako hodnota z užití založená na modelu diskontovaných peněžních toků, kde diskontní sazba odpovídá nákladům vlastního kapitálu založeným na metodě Damodaran, při použití veřejně dostupných údajů o inflaci a úrokových sazbách. Peněžní toky odpovídají očekávanému rozdělení zisků KP v budoucnosti.

(mil. Kč)	PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI	31. 12. 2015			
		AKTIVA	ZÁVAZKY	PROVOZNÍ VÝNOSY	ČISTÝ ZISK
	Komerční pojišťovna, a.s.	53 173	50 690	679	308
	Czech Banking Credit Bureau, a.s.	18	5	117	11

(mil. Kč)	PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI	31. 12. 2014			
		AKTIVA	ZÁVAZKY	PROVOZNÍ VÝNOSY	ČISTÝ ZISK
	Komerční pojišťovna, a.s.	51 487	48 973	765	387
	Czech Banking Credit Bureau, a.s.	12	2	118	9

Změna podílu v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	KOMERČNÍ POJIŠŤOVNA, A.S.	CZECH BANKING CREDIT BUREAU, A.S.	CELKEM
	Stav k 1.1.2014	1 084	0
Vyplacené dividendy	-117	0	-117
Podíl na zisku / ztrátě	189	2	191
Podíl na přecenění realizovatelných finančních aktiv	76	0	76
Stav k 31. 12. 2014	1 232	2	1 234
Vyplacené dividendy	-138	-2	-140
Podíl na zisku / ztrátě	151	2	153
Podíl na přecenění realizovatelných finančních aktiv	-28	0	-28
Stav k 31. 12. 2015	1 217	2	1 219

Hlavní finanční informace o dceřiných společnostech s nekontrolními podíly:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	AKTIVA	PASIVA	ZISK	AKTIVA	PASIVA	ZISK
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	28 875	25 098	278	27 613	25 263	285
ESSOX s.r.o.**	9 780	5 845	481	10 214	6 276	534

* Nekontrolní podíl v dceřiné společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. činí 49,9%.

** Nekontrolní podíl v dceřiné společnosti ESSOX s.r.o. činí 49,1%.

Změna nekontrolních podílů:

(mil. Kč)	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	ESSOX S.R.O.	CELKEM
Stav k 1.1.2014	1 210	1 669	2 879
Vyplacené dividendy	-126	0	-126
Zisk / ztráta	114	262	376
Výplaty založené na vlastních akciích	0	1	1
Zajištění peněžních toků	1	0	1
Stav k 31. 12. 2014	1 199	1 932	3 131
Vyplacené dividendy	0	-238	-238
Zisk / ztráta	138	236	374
Výplaty založené na vlastních akciích	-1	1	0
Navýšení vlastního kapitálu	549	0	549
Zajištění peněžních toků	0	0	0
Stav k 31. 12. 2015	1 885	1 931	3 816

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

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	MAJETEK VZNIKLÝ VLASTNÍ ČINNOSTÍ	SOFTWARE	OSTATNÍ NEHMOTNÝ MAJETEK	POŘÍZENÍ MAJETKU	CELKEM
Požizovací cena					
1. ledna 2014	9 471	2 500	68	649	12 688
Přírůstek majetku	751	192	0	1 128	2 071
Úbytek/převod majetku	-63	-32	-12	-958	-1 065
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	10 159	2 660	56	819	13 694
Přírůstek majetku	673	327	0	1 274	2 274
Úbytek/převod majetku	-20	-132	-25	-1 000	-1 177
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	10 812	2 855	31	1 093	14 791
Oprávky a opravné položky					
1. ledna 2014	-6 886	-1 968	-62	0	-8 916
Přírůstek opravek	-923	-201	-3	0	-1 127
Úbytek opravek	64	31	12	0	107
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	-7 745	-2 138	-53	0	-9 936
Přírůstek opravek	-947	-194	-1	0	-1 142
Úbytek opravek	20	115	23	0	158
Snížení hodnoty	0	-4	0	0	-4
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	-8 672	-2 221	-31	0	-10 924
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2014	2 414	522	3	819	3 758
31. prosince 2015	2 140	634	0	1 093	3 867

* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2015 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů (pokud nebyly splněny podmínky pro kapitalizaci) vynaloženo na výzkum a vývoj 144 mil. Kč (2014: 204 mil. Kč).

Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2015 jsou vykázány ve výši 4 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k software.

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	POZEMKY	BUDOVY	STROJE, INVENTÁŘ A OSTATNÍ	POŘÍZENÍ MAJETKU	CELKEM
Pořizovací cena					
1. ledna 2014	358	12 283	5 351	277	18 269
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	1	160	313	472	945
Úbytek/převod majetku	0	-1	-485	-473	-959
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	358	12 442	5 179	276	18 255
Přesun z/do majetku k prodeji	-29	-1 587	0	0	-1 616
Přírůstek majetku	0	216	271	649	1 136
Úbytek/převod majetku	0	-108	-586	-487	-1 181
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	329	10 963	4 865	438	16 595
Oprávký a opravné položky					
1. ledna 2014	0	-6 016	-4 381	0	-10 397
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek oprávek	0	-358	-305	0	-663
Úbytek oprávek	0	1	469	0	470
Snížení hodnoty	0	0	1	0	1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	0	-6 373	-4 216	0	-10 589
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	839	0	0	839
Přírůstek oprávek	0	-357	-296	0	-653
Úbytek oprávek	0	88	568	0	656
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	0	-5 803	-3 948	0	-9 751
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2014	358	6 069	963	276	7 666
31. prosince 2015	329	5 160	917	438	6 844

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2015 jsou vykázány ve výši 7 mil. Kč (2014: 2 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k počítačovému vybavení.

27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	3 388	3 388
ESSOX s.r.o.	163	163
SG Equipment Finance Czech republic s.r.o.	201	201
Goodwill celkem	3 752	3 752

28 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Prodané cenné papíry	305	1 992
Deriváty	19 189	21 478
Celkem finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19 494	23 470

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

29 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty (viz bod 36 Přílohy)	2 740	15 041
Závazky vůči bankám	53 490	46 319
Závazky vůči bankám	56 230	61 360

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 117 mil. Kč (2014: 1 378 mil. Kč). Účetní hodnota závazků souvisejících s cennými papíry a pokladničními poukázkami z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* v hodnotě 0 mil. Kč (2014: 1 378 mil. Kč) činila 117 mil. Kč (2014: 1 361 mil. Kč).

30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty	449 672	416 106
Úsporné vklady	163 600	172 232
Termínované vklady	26 215	27 594
Depozitní směnky	10 120	12 663
Přijaté úvěry od klientů	9 699	25 745
Ostatní závazky ke klientům	7 101	47 527
Závazky vůči klientům	666 407	701 867

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 9 709 mil. Kč (2014: 25 673 mil. Kč). Účetní hodnota závazků souvisejících s cennými papíry a pokladničními poukázkami z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* v hodnotě 0 mil. Kč (2014: 7 630 mil. Kč) činila 9 699 mil. Kč (2014: 7 697 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Soukromé společnosti	233 715	226 350
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	29 165	32 015
Pojišťovny	2 586	2 882
Veřejná správa	2 141	1 948
Fyzické osoby	259 539	284 963
Fyzické osoby – podnikatelé	29 435	26 933
Vládní instituce	70 581	84 621
Ostatní	15 679	14 317
Nerezidenti	23 566	27 838
Závazky vůči klientům	666 407	701 867

31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 11 283 mil. Kč (2014: 22 584 mil. Kč). Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
do jednoho roku	0	11 682
jeden až pět let	1 761	1 731
pět až deset let	1 008	1 009
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	8 514	8 162
Emitované cenné papíry	11 283	22 584

V průběhu roku 2015 Skupina řádně splatila hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 11 499 mil. Kč. Skupina rovněž navýšila vydaný nominální objem hypotečních zástavních listů celkově o 533 mil Kč.

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 333 mil. Kč. Skupina rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 1 500 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

NÁZEV DLUHOPISU	ÚROKOVÁ SAZBA	MĚNA	DATUM VYDÁNÍ	DATUM SPLATNOSTI	31. 12. 2015 MIL. KČ	31. 12. 2014 MIL. KČ
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	0	610
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	0	11 072
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokového swapu prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	8 514	8 162
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 008	1 009
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 761	1 731
Emitované cenné papíry					11 283	22 584

Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2015 byla 37 bps (2014: 41 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2015 byla 103 bps (2014: 87 bps).

32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Výdaje a výnosy příštích období	237	240
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	0	13
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	2 790	1 930
Závazky z platebního styku	6 981	5 287
Ostatní závazky	5 411	4 711
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	15 419	12 181

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 19 mil. Kč (2014: 19 mil. Kč).

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

33 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 37 Přílohy)	378	646
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	783	702
Rezervy	1 161	1 348

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Rezerva na podrozvahové závazky	728	625
Rezerva na nevyčerpané rámce	55	77
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	783	702

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	PLÁN ODMĚN PŘI ODCHODU DO DŮCHODU	VĚRNOSTNÍ A JUBILEJNÍ ODMĚNY	OSTATNÍ REZERVY ZE SMLUVNÍCH ZÁVAZKŮ	CELKEM
1. ledna 2014	160	3	410	573
Tvorba	9	1	116	126
Rozpuštění	0	-1	-66	-67
Čerpání	-11	0	0	-11
Časové rozlišení	4	0	0	4
Přecenění	16	0	0	16
Kurzový rozdíl	0	0	5	5
31. prosince 2014	178	3	465	646
Tvorba	13	0	97	110
Rozpuštění	0	-1	-340	-341
Čerpání	-13	0	-49	-62
Časové rozlišení	3	0	0	3
Přecenění	20	0	0	20
Kurzový rozdíl	0	0	2	2
31. prosince 2015	201	2	175	378

34 Odložená daň

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

Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	60	83
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	0
Leasing	5	3
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	1	2
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdily	3	5
Čistá odložená daňová pohledávka	70	93

Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Bankovní rezervy a opravné položky	184	326
Opravné položky k majetku	81	106
Nebankovní rezervy	141	30
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-941	-842
Leasing	-100	-150
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	9	5
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-2 971	-3 735
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-1 034	-1 067
Ostatní dočasné rozdily	47	19
Čistý odložený daňový závazek	-4 584	-5 308

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2015	2014
Zůstatek na začátku účetního období	-5 215	-3 460
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 13 Přílohy)	-96	-1
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39, 40 a 41 Přílohy)	797	-1 754
Zůstatek na konci účetního období	-4 514	-5 215

35 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií vydaných jako zaknihovaný cenný papír o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akciové Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat všechna práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty („GDRs“). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky. Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996. GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2015 činil 119 475 kusů (2014: 167 442 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2015 s podílem vyšším než 3%:

NÁZEV SPOLEČNOSTI	SÍDLO	PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,93
CHASE NOMINEES LIMITED	25 Bank Street, Canary Wharf, London	4,07

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

Ke dni 31. prosince 2015 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2014: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Pravidla Basel III, resp. na evropské úrovni regulace CRR/CRD IV účinná od roku 2014, nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Skupiny, ale byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0%. V roce 2015 byly v rámci Pilíře 1 uplatněny na Skupinu bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5% a rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5%, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 1 činí 13,0%, tj. stejně jako v roce 2014. V rámci Pilíře 2 byly na Skupinu uplatněny rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5% a specifická kapitálová rezerva Pilíře 2, která byla zvýšena o 0,5% na 3,9%, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 činí 14,4%. S ohledem na způsob strukturování požadavku Pilíře 2 znamená požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 v porovnání s Pilířem 1 navýšení v Pilíři 2 o 1,4%. Požadované úrovně kapitálového poměru pod Pilířem 1 i Pilířem 2 Skupina splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální úrovní.

Skupina řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň v prostředí měnících se regulatorních požadavků i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj. Regulace kapitálové přiměřenosti Basel III, stejně jako předchozí regulace Basel II, zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálového poměru (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Skupina zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

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

Skupina sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Skupina získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků), hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovně kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál zcela tvořen kmenovým tier 1 kapitálem.

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

Skupina v průběhu roku 2015 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2015 Skupina drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech (k 31. prosinci 2014: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Skupiny schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Skupiny.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, typicky proticyklická kapitálová rezerva) se mohou měnit v průběhu času a část implementačních regulatorních předpisů je stále ve vývoji, Skupina průběžně sleduje a vyhodnocuje regulatorní požadavky s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Skupina vyhověla všem regulatorním požadavkům. Skupina rovněž pravidelně sestavuje regulatorní informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014	ZMĚNA BĚHEM ROKU
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	128 336	152 903	-24 567
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	536	838	-302
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-2	1
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 29 Přílohy)	-2 740	-15 041	12 301
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	126 131	138 698	-12 567

37 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2015 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 43 mil. Kč (2014: 302 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 46 mil. Kč (2014: 58 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2015 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2015 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 458 mil. Kč (2014: 279 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných limitů z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Skupina rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	35 358	36 302
Platební záruky včetně jejich příslibů	12 716	11 952
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	14 351	10 917
Nečerpané úvěrové přísliby	48 082	40 260
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	13 309	12 613
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	10 820	11 992
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	566	618
Stand by akreditivy nekryté	1 336	2 524
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	52	134
Potenciální závazky	136 590	127 312

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2015 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 783 mil. Kč (2014: 702 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Potravinářství a zemědělství	8 259	8 374
Těžba a dobývání	419	784
Chemický a farmaceutický průmysl	3 432	2 761
Hutnictví	5 251	4 328
Výroba motorových vozidel	1 350	1 442
Výroba ostatních strojů	7 283	6 988
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 894	2 531
Ostatní zpracovatelský průmysl	1 564	1 856
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	7 231	8 335
Stavebnictví	32 866	30 942
Maloobchod	2 966	2 464
Velkoobchod	7 840	8 044
Ubytování a pohostinství	417	364
Doprava, telekomunikace a sklady	9 429	5 059
Peněžnictví a pojišťovnictví	4 106	3 479
Nemovitosti	2 885	1 137
Veřejná správa	3 143	4 149
Ostatní odvětví	12 642	16 370
Občané	23 613	17 905
Potenciální závazky	136 590	127 312

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM CELKEM*	DISKONTOVANÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM***	ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM CELKEM*	DISKONTOVANÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM***
Záruka státu, vládních institucí	0	0	0	673	12	12
Záruka banky	975	918	873	947	897	853
Záruční vklady	2 161	2 131	2 003	2 144	2 124	1 917
Zástava věci nemovitě	10 122	6 173	5 030	8 352	4 940	3 976
Zástava věci movitě	226	22	22	586	60	57
Ručení právnickou osobou	7 452	5 247	5 034	8 171	4 498	4 145
Ručení fyzickou osobou	65	6	6	40	4	4
Zástava pohledávky	3 317	0	0	2 196	0	0
Pojištění úvěrového rizika	2 097	1 925	1 925	1 984	1 810	1 810
Ostatní	22	0	0	88	60	60
Hodnota zajištění	26 437	16 422	14 893	25 181	14 405	12 834

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013, Skupina ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, Skupina je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnaní tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V souladu s konzervativní strategií Fondu a na základě analýzy citlivosti, není použitá záruka v období blízkém rozvahovému dni pravděpodobné.

38 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2015 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s. představují 1 253 mil. Kč (2014: 1 049 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s. činila 1 911 mil. Kč (2014: 2 217 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 47 mil. Kč (2014: 1 mil. Kč). Komerční pojišťovna drží dluhopisy Banky v amortizované hodnotě 806 mil. Kč (2014: 806 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 1 241 mil. Kč (2014: 922 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 946 mil. Kč (2014: 630 mil. Kč). Úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 1 mil. Kč (2014: 1 mil. Kč) výnosy Skupiny z poplatků činily 309 mil. Kč (2014: 322 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 62 mil. Kč (2014: 61 mil. Kč), náklady na pojistné činily 24 mil. Kč (2014: 47 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 12 mil. Kč (2014: 13 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY
ALD Automotive s.r.o. (Česká Republika)	3 820	0	3 773	0
ALD Automotive Slovakia s.r.o.	648	0	0	0
BRD Romania	0	0	10	0
Rosbank	67	0	66	0
SG Bruxelles	2	0	20	0
SG Expressbank	10	0	2	0
SG Paris	9 527	4 230	13 123	4 166
SG Warsaw	1	0	257	7
SGA Société Générale Acceptance	3 098	0	3 295	0
Société Générale Algerie	2	0	0	0
Splitska Banka	5	0	3	0
SGBT Luxembourg	0	0	1	0
Société Générale Newedge UK Ltd	3	0	9	0
Société Générale (China) Ltd	19	0	45	0
Celkem	17 202	4 230	20 604	4 173

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY
ALD Automotive s.r.o. (Česká Republika)	186	0	0	0
BRD Romania	3	1	1	0
Credit du Nord	0	0	18	0
Inter Europe Conseil	2	0	4	0
Investiční kapitálová společnost KB	0	0	63	0
Pema Praha	13	0	2	0
Rosbank	0	0	1	0
SG Amsterdam	46	0	15	0
SG Banques au Liban (SG Cyprus)	14	0	15	0
SG CONSUMER FINANCE	0	0	15	0
SG Frankfurt	1	0	2 560	0
SG Expressbank	0	0	1	0
SG London	11	0	12	0
SG New York	2	0	4	0
SG Paris	25 604	6 925	28 827	8 520
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	280	0	334	0
SG Warsaw	3	0	334	21
SG Zurich	1	0	0	0
SGBT Luxembourg	978	0	1 472	0
Splitska Banka	1	0	45	0
SOGEPROM Ceska republika s.r.o.	6	0	7	0
Celkem	27 151	6 926	33 730	8 541

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz bod 20 Přílohy), emitované dluhopisy a složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2015 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 257 090 mil. Kč (2014: 267 213 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 250 973 mil. Kč (2014: 258 694 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2015 a 2014 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2015 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 20 485 mil. Kč (2014: 26 264 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 18 969 mil. Kč (2014: 29 716 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Sociétés Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

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

(mil. Kč)	2015	2014
Odměny členům představenstva*	61	62
Odměny členům dozorčí rady**	5	6
Celkem	66	68

* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy v roce 2015 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2015. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2015. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

** U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2015 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2015 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 21 mil. Kč (2014: 13 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2015 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 10 mil. Kč (2014: 9 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2015 činily 11 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů dozorčí rady s již dříve poskytnutými úvěry ve výši 9 mil. Kč.

39 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2015	2014
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-27	-11
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	5	2
Zůstatek na začátku období	-22	-9
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-20	-16
Odložená daň	4	3
	-16	-13
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-47	-27
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	9	5
Zůstatek na konci období	-38	-22

40 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

Změny v reálné hodnotě zajištění peněžních toků z důvodu dekonsolidace Transformovaného fondu

(mil. Kč)	
Reálná hodnota zajištění peněžních toků k 31. prosinci 2014	19 713
Pohledávka/závazek z titulu odložené daně k 31. prosinci 2014	-3 733
Zůstatek k 31. prosinci 2014	15 980
Snížení reálné hodnoty z důvodu dekonsolidace Transformovaného fondu	-61
Snížení pohledávky/závazku z titulu odložené daně z důvodu dekonsolidace Transformovaného fondu	0
	-61

Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů na počátku období

(mil. Kč)	2015	2014
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	19 652	10 096
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-3 733	-1 915
Zůstatek na začátku období	15 919	8 181
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	172	13 726
Odložená daň	-36	-2 603
	136	11 123
Převod do výnosových a nákladových úroků	-4 193	-4 105
Odložená daň	798	784
	-3 395	-3 321
Převod do personálních nákladů	-8	-4
Odložená daň	1	1
	-7	-3
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	15 623	19 713
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-2 970	-3 733
Zůstatek na konci období	12 653	15 980

41 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv z důvodu dekonsolidace Transformovaného fondu

(mil. Kč)	
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu k 31. prosinci 2014	7 725
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu k 31. prosinci 2014	-1 065
Zůstatek k 31. prosinci 2014	6 660
Snížení reálné hodnoty z důvodu dekonsolidace Transformovaného fondu	-1 427
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně z důvodu dekonsolidace Transformovaného fondu	0
	-1 427

Hodnota přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu na počátku období

(mil. Kč)	2015	2014
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	6 298	7 346
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-1 065	-1 135
Zůstatek na začátku období	5 233	6 211
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	681	1 217
Odložená daň/daň z příjmu	-156	-91
	525	1 126
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	5
Odložená daň	0	1
	0	6
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 18 a 22 Přílohy)	-985	-843
Odložená daň	187	160
	-798	-683
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	5 994	7 725
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-1 034	-1 065
Zůstatek na konci období	4 960	6 660

Nerealizovaný zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv vykázáný ve vlastním kapitálu Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti, a.s., ve výši 1 427 mil. Kč (2013: 971 mil. Kč) je zahrnut do realizovatelné rezervy. V případě prodeje realizovatelného finančního aktiva je zisk nebo ztráta vykázán ve výsledovce. Podle českého práva je 85 % ze zisku penzijního fondu rozděleno účastníkům penzijního připojištění.

42 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech**(A) Úvěrové riziko****Hodnocení úvěrového rizika dlužníka**

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

V roce 2015 se Skupina zaměřila především na tyto 3 základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny; (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik; a (3) optimalizaci nastavení schvalovacích pravomocí s cílem posílení odpovědnosti obchodních útvarů v oblastech vykazujících nižší rizikovou intenzitu.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

(a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale) s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů, údajů o chování klienta ve Skupině a informací z externích úvěrových registrů. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta ve Skupině (rating chování).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

(b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády) Skupina používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

(c) Ratingy fyzických osob

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování ve Skupině a údajů o klientovi z dostupných externích úvěrových registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta ve Skupině. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

(d) Interní registr negativních informací

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vážících se k subjektům spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentech fyzických osob a malých podniků. V průběhu roku se Skupina soustředila mimo jiné na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu.

(f) Prevence úvěrových podvodů

Skupina má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny. Plán modernizace procesů a kontrolních mechanismů předcházení úvěrovým podvodům je v procesu implementace. Rozšíření těchto činností v rámci Skupiny bude projednáno v roce 2016.

Riziko úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace Skupina aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů, hodnocení kreditního rizika, stanovování interních limitů, výkaznictví, využívání technik snižování rizika, pravidelného reportování, vytváření sektorových analýz a stresového testování. Skupina udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 37 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	CELKOVÁ EXPOZICE			POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ		
	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	CELKOVÁ ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	ZAJIŠTĚNÍ CELKEM
Účty u centrálních bank	116 979	x	116 979	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 198	x	29 198	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 701	x	23 701	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	41 864	x	41 864	0	x	0
Pohledávky za bankami	47 817	1 575	49 392	14 573	269	14 842
Úvěry a pohledávky za klienty	548 451	135 015	683 466	247 146	14 624	261 770
– fyzické osoby	247 860	23 490	271 350	180 120	3 213	183 333
z toho: hypoteční úvěry	185 151	11 673	196 824	153 097	3 094	156 191
spotřebitelské úvěry	24 680	2 346	27 026	4 632	17	4 649
úvěry ze stavebního spoření	34 416	2 563	36 979	22 311	63	22 374
– právnické osoby**	296 723	111 525	408 248	67 026	11 411	78 437
z toho: klienti segmentu top corporate	125 160	70 943	196 103	34 682	7 385	42 067
– dluhopisy	3 654	x	3 654	0	X	0
– ostatní pohledávky za klienty	214	x	214	0	X	0
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	18	x	18	0	X	0
Finanční investice držené do splatnosti	67 083	x	67 083	0	X	0
Celkem	875 111	136 590	1 011 701	261 719	14 893	276 612

* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	CELKOVÁ EXPOZICE			POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ		
	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	CELKOVÁ ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	ZAJIŠTĚNÍ CELKEM
Účty u centrálních bank	145 742	x	145 742	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	41 968	x	41 968	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	29 216	x	29 216	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	77 440	x	77 440	0	x	0
Pohledávky za bankami	59 698	2 251	61 949	21 601	680	22 281
Úvěry a pohledávky za klienty	513 556	125 061	638 617	226 106	12 154	238 260
– fyzické osoby	224 792	17 862	242 654	160 684	2 134	162 818
z toho: hypoteční úvěry	162 564	7 741	170 305	133 162	2 054	135 216
spotřebitelské úvěry	22 923	2 247	25 170	3 701	5	3 706
úvěry ze stavebního spoření	35 689	1 165	36 854	23 820	44	23 864
– právnické osoby**	286 552	107 199	393 751	65 422	10 020	75 442
z toho: klienti segmentu top corporate	119 835	64 787	184 622	34 533	5 449	39 982
– dluhopisy	2 072	x	2 072	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	140	x	140	0	x	0
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	29	x	29	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	76 519	x	76 519	0	x	0
Celkem	944 168	127 312	1 071 480	247 707	12 834	260 541

* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB č. 163/2014.

V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci Skupina uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje ČNB a investory.

Když jsou poskytnuta opatření forbearance, expozice s úlevou je klasifikována jako nesplácená (non-performing) expozice se selháním dlužníka (klasifikovaných jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB). Označení s úlevou je ukončeno po splnění předdefinovaných podmínek:

- I. Po 12 měsících překlasifikace do kategorie splácených (performing) expozic s úlevou (klasifikovaných jako standardní nebo sledované) na základě analýzy finanční situace dlužníka;
- II. Následováno minimálně 2 letým zkušebním obdobím.

Navíc, v průběhu celého zkušebního období musí klient řádně splácet, tj. materiální dny po splatnosti nesmí překročit 30 dnů.

V opačném případě je expozice klasifikována jako nesplácená expozice se selháním dlužníka.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

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

Tvorba opravných položek k pohledávkám

V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď (i) na základě statistického modelu vyvinutého v souladu s požadavky Basel III a pravidly IFRS, pravidelně aktualizovaného na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; nebo (ii) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu, nebo (iii) na základě výše odhadované ztráty.

V roce 2015 byl aktualizován model pro výpočet opravných položek u retailu za účelem promítnutí nových pozorovaných ztrát a zlepšení jeho rozlišovací schopnosti.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové) podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	JEDNOTLIVĚ	STATISTICKÝ MODEL	JEDNOTLIVĚ	STATISTICKÝ MODEL
Fyzické osoby	2 290	10 599	4 771	9 239
Právníkové osoby*	15 592	3 458	15 206	7 311
Celkem	17 882	14 057	19 977	16 550

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

K 31. prosinci 2015 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	POHLEDÁVKY		POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ					CELKEM
	VE SPLATNOSTI		1 AŽ 29 DNÍ	30 AŽ 59 DNÍ	60 AŽ 89 DNÍ	90 DNÍ AŽ 1 ROK	NAD 1 ROK	
Banky								
- standardní	45 529		0	0	0	0	0	45 529
- sledované	0		0	0	0	0	0	0
Celkem	45 529	0	0	0	0	0	0	45 529
Klienti								
- standardní	508 438		3 658	468	33	47	0	4 206
- sledované	661		4	8	3	0	0	15
Celkem	509 099	3 662	476	36	47	0	4 221	513 320

K 31. prosinci 2014 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	POHLEDÁVKY		POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ					CELKEM
	VE SPLATNOSTI		1 AŽ 29 DNÍ	30 AŽ 59 DNÍ	60 AŽ 89 DNÍ	90 DNÍ AŽ 1 ROK	NAD 1 ROK	
Banky								
- standardní	57 993		0	0	0	0	0	57 993
- sledované	1 705		0	0	0	0	0	1 705
Celkem	59 698	0	0	0	0	0	0	59 698
Klienti								
- standardní	470 565		4 163	136	16	8	0	4 323
- sledované	628		31	768	7	0	0	806
Celkem	471 193	4 194	904	23	8	0	5 129	476 322

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 1 747 mil. Kč (2014: 2 700 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Skupina využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Skupiny.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Skupina používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů slovenské pobočky Skupina používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Skupiny, pravidla uznatelnosti zajištění podle ČNB, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu kapitálového požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Skupina (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zjištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

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

V roce 2015 se Skupina, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Skupina pravidelně upravuje jejich hodnotu.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Skupina průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání pohledávek, zejména na dopady nového občanského zákona. Vzhledem k velikosti portfolia ve vymáhání Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2015 Skupina pokračovala v pravidelných prodeích nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Banka v roce 2015 implementovala nový vymáhací systém. Hlavní důraz je kladen na automatizaci a digitalizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Skupina hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních tak i v rámci reorganizací, které jsou Skupinou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Úvěrové riziko finančních derivátů

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

K 31. prosinci 2015 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 30 945 mil. Kč (2014: 23 437 mil. Kč). Tato částka představuje reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Skupina limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitu“), jsou penalizována. Představenstvo je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací Skupiny

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

Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, cross currency swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směnky/směnečné programy a cash-and-carry expozice v emisních povolenkách.

Na Tržní knize Skupiny jsou obchodovány deriváty na vlastní účet, za účelem jejich prodeje klientům a zajišťovací deriváty ke klientským derivátům.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Skupina klientům prodává, jsou ihned zavírány na mezibankovním trhu protiobchodem (tzv. „back-to-back“), kde protistranou bývá nejčastěji Sociétés Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. riziko volatility, korelační riziko, atd.) proto Skupina nepodstupuje.

Měření tržního rizika na Tržní knize

Skupina má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti rizikové expozice. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v Tržní knize používá Skupina koncept jednodenního historického 99% Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda celkového přeceňování pozice Skupiny s využitím historických tržních scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 260 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 260-ti posuzovaných scénářů.

Na konci dubna 2015 Skupina úspěšně implementovala novou aplikaci KARE skupiny Sociétés Générale pro řízení tržního rizika nahrazující zastaralou aplikaci TRAAB. Záměrem této implementace bylo umožnit zlepšení metodiky a přesnosti výpočtu VaR a stresových testů pozic Skupiny.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2015 činila -16 mil. Kč (2014: -17 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2015 činila -17 mil. Kč (2014: -23 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1% dnů za daný časový úsek.

Skupina provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) na rizikové expozici v Tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a CO2 cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. řecká krize v roce 2010) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít negativní vliv na výsledky Tržní knihy.

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

Tržní riziko Strukturální knihy

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

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Skupiny na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1 % p.a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2015 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -904 mil. Kč (2014: -628 mil. Kč), v EUR 139 mil. Kč (2014: -57 mil. Kč), v USD 25 mil. Kč (2014: -77 mil. Kč) a v ostatních měnách -74 mil. Kč (2014: -66 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1 %. Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

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

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2015 NOMINÁLNÍ HODNOTA		31. 12. 2014 NOMINÁLNÍ HODNOTA		31. 12. 2015 REÁLNÁ HODNOTA		31. 12. 2014 REÁLNÁ HODNOTA	
	AKTIVA	ZÁVAZKY	AKTIVA	ZÁVAZKY	KLADNÁ	ZÁPORNÁ	KLADNÁ	ZÁPORNÁ
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	581 225	581 225	637 149	637 149	8 685	9 435	12 099	12 825
Úrokové forwardy a futures*	23 107	23 107	61 639	61 639	2	2	7	2
Úrokové opce	7 532	7 532	6 905	6 905	33	33	24	24
Celkem úrokové	611 864	611 864	705 693	705 693	8 720	9 470	12 130	12 851
Měnové nástroje								
Měnové swapy	166 808	166 682	198 939	198 709	1 058	966	1 387	1 165
Cross currency swapy	125 518	125 602	102 897	102 402	5 697	5 384	5 437	4 808
Měnové forwardy	29 885	29 761	20 339	19 948	294	229	470	113
Nakoupené opce	58 646	59 099	42 697	43 391	984	0	844	0
Prodané opce	59 098	58 646	43 391	42 697	0	983	0	844
Celkem měnové	439 955	439 790	408 263	407 147	8 033	7 562	8 138	6 930
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy	0	0	83	83	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	4 570	4 978	1 375	1 597	68	472	15	238
Komoditní forwardy	2 590	2 590	1 461	1 461	68	66	38	37
Komoditní swapy	13 912	13 912	19 080	19 080	1 588	1 570	1 268	1 251
Komoditní cross currency swapy	0	0	738	738	0	0	46	46
Nakoupené komoditní opce	356	356	924	924	49	0	125	0
Prodané komoditní opce	356	356	924	924	0	49	0	125
Celkem ostatní	21 784	22 192	24 585	24 807	1 773	2 157	1 492	1 697
Celkem	1 073 603	1 073 846	1 138 541	1 137 647	18 526	19 189	21 760	21 478

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	112 230	307 440	161 555	581 225
Úrokové forwardy a futures*	23 107	0	0	23 107
Úrokové opce	88	6 436	1 008	7 532
Celkem úrokové	135 425	313 876	162 563	611 864
Měnové nástroje				
Měnové swapy	165 242	1 566	0	166 808
Cross currency swapy	17 825	48 643	59 050	125 518
Měnové forwardy	26 129	3 756	0	29 885
Nakoupené opce	31 865	26 781	0	58 646
Prodané opce	32 366	26 732	0	59 098
Celkem měnové	273 427	107 478	59 050	439 955
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	1 610	2 960	0	4 570
Komoditní forwardy	2 590	0	0	2 590
Komoditní swapy	12 090	1 822	0	13 912
Komoditní cross currency swapy	0	0	0	0
Nakoupené komoditní opce	145	211	0	356
Prodané komoditní opce	145	211	0	356
Celkem ostatní	16 580	5 204	0	21 784
Celkem	425 432	426 558	221 613	1 073 603

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	196 144	276 813	164 192	637 149
Úrokové forwardy a futures*	57 363	4 276	0	61 639
Úrokové opce	796	5 010	1 099	6 905
Celkem úrokové	254 303	286 099	165 291	705 693
Měnové nástroje				
Měnové swapy	197 296	1 643	0	198 939
Cross currency swapy	17 379	42 241	43 277	102 897
Měnové forwardy	16 245	4 094	0	20 339
Nakoupené opce	26 204	16 493	0	42 697
Prodané opce	26 673	16 718	0	43 391
Celkem měnové	283 797	81 189	43 277	408 263
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	83	0	0	83
Forwardy na emisní povolenky	897	478	0	1 375
Komoditní forwardy	1 461	0	0	1 461
Komoditní swapy	16 037	3 043	0	19 080
Komoditní cross currency swapy	738	0	0	738
Nakoupené komoditní opce	825	99	0	924
Prodané komoditní opce	825	99	0	924
Celkem ostatní	20 866	3 719	0	24 585
Celkem	558 966	371 007	208 568	1 138 541

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014		31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	NOMINÁLNÍ HODNOTA		NOMINÁLNÍ HODNOTA		REÁLNÁ HODNOTA		REÁLNÁ HODNOTA	
	AKTIVA	ZÁVAZKY	AKTIVA	ZÁVAZKY	KLADNÁ	ZÁPORNÁ	KLADNÁ	ZÁPORNÁ
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	39 449	41 486	50 768	54 812	280	1 966	8	3 922
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	0	348	468	0	0	0	121
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	49	49	46	46	9	0	11	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	582 625	582 625	535 271	535 271	22 671	5 957	28 366	8 233
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	18 585	18 585	16 556	16 556	106	2 099	74	2 451
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	17 650	17 650	18 150	18 150	635	33	757	50
Celkem	658 358	660 395	621 139	625 303	23 701	10 055	29 216	14 777

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	13 276	24 940	1 233	39 449
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	0	0	0
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	28	0	49
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	103 896	271 687	207 042	582 625
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	900	300	17 385	18 585
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	2 050	5 450	10 150	17 650
Celkem	120 143	302 405	235 810	658 358

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	6 251	36 473	8 044	50 768
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	348	0	0	348
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	16	30	0	46
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	96 966	246 277	192 028	535 271
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	21	1 200	15 335	16 556
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	2 600	4 600	10 950	18 150
Celkem	106 202	288 580	226 357	621 139

Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	-210	-1 225	-1 227	-387	-1 681	-1 566

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

Skupina evidovala v průběhu roku 2015 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
 - b. reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia **Emitované cenné papíry** je zajištěna úrokovými swapy;
 - c. reálná hodnota portfolia spořicíh účtů retailových klientů je zajištěna portfoliem úrokových swapů;
 - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);
 - e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny).
2. Zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry, krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
 - b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše byla odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem byla závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťovala Skupina vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky vůči klientům); zajištění bylo v roce 2015 řádně ukončeno.
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
 - a. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Société Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Société Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie;
 - b. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Skupina zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými vůči klientům).

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přeceňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni klientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. V souvislosti s postupným vývojem tržní praxe dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti klientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlymi z existujícího právního rámce.

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci **Nespecifikováno**. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS32.

(mil. Kč)	OD				NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
	DO 3 MĚSÍCŮ	3 MĚSÍCŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET		
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	128 336	0	0	0	0	128 336
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7 186	3 487	0	0	18 525	29 198
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	23 701	23 701
Realizovatelná finanční aktiva	4 343	8 234	17 225	12 062	0	41 864
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	385	385
Pohledávky za bankami	37 615	2 147	4 559	2 674	804	47 799
Úvěry a pohledávky za klienty	214 308	73 360	206 591	29 698	8 660	532 617
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	18	18
Finanční investice držené do splatnosti	6 344	48	19 567	41 124	0	67 083
Daň z příjmu	0	30	0	0	337	367
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	698	0	0	3 738	4 436
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	1 219	1 219
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 867	3 867
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 844	6 844
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	398 132	88 004	247 942	85 558	71 920	891 556
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	305	0	0	0	19 189	19 494
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	16	0	10 039	10 055
Závazky vůči bankám	43 762	6 060	0	0	6 408	56 230
Závazky vůči klientům	65 949	22 109	25 950	1 609	550 790*	666 407
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	610	610
Emitované cenné papíry	129	0	10 282	872	0	11 283
Daň z příjmu	0	0	0	0	83	83
Odložený daňový závazek	0	0	37	0	4 547	4 584
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	262	0	0	0	15 157	15 419
Rezervy	0	0	0	0	1 161	1 161
Závazky celkem	110 408	28 169	36 285	2 481	607 984	785 327
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015	287 724	59 835	211 657	83 077	-536 064	106 229
Nominální hodnota derivátů**	505 961	284 007	300 023	305 700	0	1 395 691
Podrozvahová aktiva celkem	505 961	284 007	300 023	305 700	0	1 395 691
Nominální hodnota derivátů**	608 839	264 426	342 061	182 486	0	1 397 812
Nečerpaný objem úvěrů***	-2 936	-5 663	6 040	2 559	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	605 903	258 763	348 101	185 045	0	1 397 812
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2015	-99 942	25 244	-48 078	120 655	0	-2 121
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2015	187 782	272 861	436 440	640 172	104 108	X

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

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

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

(mil. Kč)	OD				NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
	DO 3 MĚSÍČŮ	3 MĚSÍČŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET		
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	126 756	0	0	0	26 147	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 656	8 284	5 947	2 326	21 755	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	29 216	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	58	17 783	31 392	28 207	0	77 440
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	63	63
Pohledávky za bankami	48 487	6 657	2 528	1 190	836	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	213 932	72 904	184 192	19 159	4 519	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	29	29
Finanční investice držené do splatnosti	205	3 894	27 456	44 964	0	76 519
Daň z příjmu	0	138	0	0	95	233
Odložená daňová pohledávka	0	0	5	0	88	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3	721	0	0	3 259	3 983
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	1 234	1 234
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 758	3 758
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 666	7 666
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	393 097	110 381	251 520	95 846	102 417	953 261
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 993	0	0	0	21 477	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	14 777	14 777
Závazky vůči bankám	50 758	5 961	346	0	4 295	61 360
Závazky vůči klientům	78 635	26 857	30 644	2 744	562 987*	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	761	761
Emitované cenné papíry	610	11 072	9 901	1 001	0	22 584
Daň z příjmu	0	35	0	0	74	109
Odložený daňový závazek	0	0	37	19	5 252	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	281	9	0	0	11 891	12 181
Rezervy	0	0	0	0	1 348	1 348
Závazky celkem	132 279	43 934	40 928	3 764	622 862	843 767
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014	260 818	66 447	210 592	92 082	-520 445	109 494
Nominální hodnota derivátů**	447 675	344 824	292 756	344 428	0	1 429 683
Podrozvahová aktiva celkem	447 675	344 824	292 756	344 428	0	1 429 683
Nominální hodnota derivátů**	781 427	327 124	258 568	66 233	0	1 433 352
Nečerpaný objem úvěrů***	-3 101	-3 301	5 487	915	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	-320	320	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	778 006	324 143	264 055	67 148	0	1 433 352
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2014	-330 331	20 681	28 701	277 280	0	-3 669
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2014	-69 513	17 615	256 908	626 270	105 825	X

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

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

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

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014:

	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,04%	x	x	0,05%	x	x
Pokladniční poukázky	0,01%	x	x	0,08%	x	x
Pohledávky za bankami	0,06%	0,02%	0,39%	0,23%	0,28%	0,51%
Úvěry a pohledávky za klienty	2,53%	2,39%	1,87%	3,19%	1,96%	1,90%
Úročené cenné papíry	1,39%	0,00%	1,48%	1,55%	0,62%	1,53%
Aktiva celkem	1,55%	1,06%	1,37%	1,62%	1,27%	1,39%
Úročená aktiva celkem	1,80%	1,29%	1,40%	1,90%	1,27%	1,42%
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,04%	0,86%	0,43%	0,01%	0,27%	0,52%
Závazky vůči klientům	0,05%	0,06%	0,06%	0,10%	0,06%	0,11%
Dluhopisy	2,93%	x	0,00%	2,25%	x	0,00%
Závazky celkem	0,25%	0,15%	0,17%	0,28%	0,08%	0,23%
Úročené závazky celkem	0,26%	0,16%	0,19%	0,29%	0,09%	0,25%
Podrozvahová aktiva						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	1,09%	2,62%	1,03%	1,28%	2,42%	1,01%
Nečerpaný objem úvěrů	1,90%	2,25%	1,48%	2,27%	2,97%	1,99%
Nečerpaný objem revolvingů	5,62%	x	0,29%	5,72%	x	0,89%
Podrozvahová aktiva celkem	1,32%	2,60%	1,02%	1,50%	2,42%	1,02%
Podrozvahové závazky						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	0,79%	2,23%	1,04%	0,95%	2,15%	1,02%
Nečerpaný objem úvěrů	1,90%	2,25%	1,48%	2,27%	2,97%	1,99%
Nečerpaný objem revolvingů	5,62%	x	0,29%	5,72%	x	0,89%
Podrozvahové závazky celkem	1,04%	2,21%	1,03%	1,18%	2,15%	1,02%

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2015 a 2014 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T REPO sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly až o 0,05 % (1-12M). Úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 0,02-0,15 % (2-10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku od 0,21 % (3-6M) do 0,27 % (1R) a úrokové sazby derivátového trhu se změnilly od -0,21 % (2R) do 0,19 % (10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku až o 0,55 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu se změnilly od -0,06 % (10R) do 0,29 % (2R).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015				31. 12. 2014			
	FIXNÍ ÚROKOVÁ SAZBA	POHYBLIVÁ ÚROKOVÁ SAZBA	NEÚROČENO	CELKEM	FIXNÍ ÚROKOVÁ SAZBA	POHYBLIVÁ ÚROKOVÁ SAZBA	NEÚROČENO	CELKEM
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	13 800	101 201	13 335	128 336	0	126 755	26 148	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6 846	1 026	21 326	29 198	16 245	2 520	23 203	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	23 701	23 701	0	0	29 216	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	27 094	14 095	675	41 864	55 021	22 417	2	77 440
Pohledávky za bankami	8 160	39 556	83	47 799	8 000	51 680	18	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	339 959	188 112	4 546	532 617	308 180	182 290	4 236	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	18	18	0	0	29	29
Finanční investice držené do splatnosti	67 083	0	0	67 083	76 519	0	0	76 519
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	2	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	19 494	19 494	0	0	23 470	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	16	0	10 039	10 055	0	0	14 777	14 777
Závazky vůči bankám	13 947	42 114	169	56 230	12 692	48 480	188	61 360
Závazky vůči klientům	65 370	594 202	6 835	666 407	63 494	591 245*	47 128	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	610	610	0	0	761	761
Emitované cenné papíry	542	10 741	0	11 283	12 081	10 503	0	22 584

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

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

(E) Riziko likvidity

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

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

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

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS32.

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ DO 7 DNŮ	OD 3 MĚSÍCŮ DO 3 MĚSÍCŮ	OD 1 ROKU DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET	NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	38 268	0	0	0	0	90 068	128 336
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	1 562	2 371	2 612	635	22 018	29 198
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	23 701	23 701
Realizovatelná finanční aktiva	0	2 480	326	15 703	20 208	3 147	41 864
Aktiva určená k prodeji	0	0	360	0	0	25	385
Pohledávky za bankami	2 735	26 784	2 325	8 219	1 292	6 444	47 799
Úvěry a pohledávky za klienty	4 310	54 233	61 443	155 833	239 966	16 832	532 617
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	18	18
Finanční investice držené do splatnosti	0	6 460	1 088	19 083	40 452	0	67 083
Daň z příjmu	0	28	305	0	0	34	367
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	389	366	692	0	0	2 989	4 436
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 219	1 219
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 867	3 867
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 844	6 844
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	45 702	91 913	68 910	201 450	302 553	181 028	891 556
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	305	0	0	0	0	19 189	19 494
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	16	0	10 039	10 055
Závazky vůči bankám	23 126	4 685	9 087	12 167	7 165	0	56 230
Závazky vůči klientům	568 383	50 416	20 205	25 822	1 565	16	666 407
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	0	0	0	0	0	610	610
Emitované cenné papíry	0	5	16	1 756	9 506	0	11 283
Daň z příjmu	0	0	62	0	0	21	83
Odložený daňový závazek	0	0	0	38	0	4 546	4 584
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 947	747	0	0	0	1 725	15 419
Rezervy	8	110	269	354	1	419	1 161
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	106 229	106 229
Závazky a vlastní kapitál celkem	604 770	55 963	29 639	40 153	18 237	142 794	891 556
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015	-559 068	35 950	39 271	161 297	284 316	38 234	0
Podrozvahová aktiva*	49 522	151 449	88 241	132 405	60 284	0	481 901
Podrozvahové závazky*	56 215	174 045	139 122	170 597	64 340	16 047	620 366
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2015	-6 693	-22 596	-50 881	-38 192	-4 056	-16 047	-138 465

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

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ DO 7 DNŮ	DO 3 MĚSÍCŮ	OD 3 MĚSÍCŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET	NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	25 327	0	0	0	0	127 576	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	277	1 950	7 161	6 693	2 683	23 204	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	29 216	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	1 451	240	11 356	35 692	26 233	2 468	77 440
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	0	63	63
Pohledávky za bankami	5 953	33 911	5 217	4 559	3 055	7 003	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	6 264	58 845	58 006	139 004	215 039	17 548	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	29	29
Finanční investice držené do splatnosti	73	376	5 057	26 820	44 193	0	76 519
Daň z příjmu	0	0	233	0	0	0	233
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	5	0	88	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	56	1	715	5	0	3 206	3 983
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 234	1 234
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 758	3 758
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 666	7 666
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	39 401	95 323	87 745	212 778	291 203	226 811	953 261
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 993	0	0	0	0	21 477	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	14 777	14 777
Závazky vůči bankám	33 374	5 226	3 256	13 668	5 831	5	61 360
Závazky vůči klientům	546 834	54 720	28 477	29 646	2 011	40 179	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	761	761
Emitované cenné papíry	0	5	11 696	1 727	9 156	0	22 584
Daň z příjmu	0	65	44	0	0	0	109
Odložený daňový závazek	0	0	0	37	19	5 252	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 075	557	10	0	0	1 539	12 181
Rezervy	8	179	237	228	2	694	1 348
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	109 494	109 494
Závazky a vlastní kapitál celkem	592 286	60 752	43 720	45 306	17 019	194 178	953 261
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014	-552 885	34 571	44 025	167 472	274 184	32 633	0
Podrozvahová aktiva*	67 716	142 216	81 544	117 660	51 321	0	460 457
Podrozvahové závazky*	73 325	165 233	129 922	150 734	55 988	15 620	590 822
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2014	-5 609	-23 017	-48 378	-33 074	-4 667	-15 620	-130 365

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

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2015.

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ DO 7 DNŮ	DO 3 MĚSÍCŮ	OD 3 MĚSÍCŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET	NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	305	0	0	0	0	0	305
Závazky vůči bankám	23 101	4 649	9 067	12 403	7 185	0	56 405
Závazky vůči klientům	568 476	50 739	20 390	27 502	1 807	16	668 930
Emitované cenné papíry	132	57	234	2 907	9 972	0	13 302
Daň z příjmů	0	0	62	0	0	21	83
Odložený daňový závazek	0	0	0	38	0	4 546	4 584
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 947	747	0	0	0	1 725	15 419
Rezervy	7	110	269	355	1	419	1 161
Nederivátové finanční závazky celkem	604 969	56 302	30 022	43 205	18 965	6 727	760 190
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	5 172	14 817	32 125	18 729	1 649	15 972	88 464
Záruky včetně jejich příslibů	1 556	7 861	17 596	18 567	2 471	75	48 126
Potenciální závazky celkem	6 728	22 678	49 721	37 296	4 120	16 047	136 590

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2014.

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ DO 7 DNŮ	DO 3 MĚSÍCŮ	OD 3 MĚSÍCŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET	NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 992	0	0	0	0	0	1 992
Závazky vůči bankám	33 398	5 329	3 308	13 878	5 873	5	61 791
Závazky vůči klientům	546 930	55 139	28 748	31 378	2 225	40 179	704 599
Emitované cenné papíry	33	94	12 475	3 466	10 035	0	26 103
Daň z příjmů	0	65	44	0	0	0	109
Odložený daňový závazek	0	0	0	37	19	5 252	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 074	558	10	0	0	1 539	12 181
Rezervy	7	179	237	229	2	694	1 348
Nederivátové finanční závazky celkem	592 436	61 364	44 822	48 988	18 154	47 669	813 433
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	3 939	14 933	29 872	13 247	1 409	15 524	78 924
Záruky včetně jejich příslibů	1 793	8 151	18 607	17 056	2 685	96	48 388
Potenciální závazky celkem	5 732	23 084	48 479	30 303	4 094	15 620	127 312

(F) Devizová pozice

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

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	OSTATNÍ MĚNY	CELKEM
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	126 081	1 764	237	254	128 336
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20 478	8 237	482	1	29 198
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 249	2 081	371	0	23 701
Realizovatelná finanční aktiva	33 616	8 246	2	0	41 864
Aktiva určená k prodeji	385	0	0	0	385
Pohledávky za bankami	18 256	24 506	4 885	152	47 799
Úvěry a pohledávky za klienty	433 087	90 155	8 616	759	532 617
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	18	0	0	0	18
Finanční investice držené do splatnosti	53 265	13 818	0	0	67 083
Daň z příjmu	339	28	0	0	367
Odložená daňová pohledávka	37	33	0	0	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 682	411	328	15	4 436
Majetkové účasti v přidružených společnostech	1 219	0	0	0	1 219
Nehmotný majetek	3 867	0	0	0	3 867
Hmotný majetek	6 840	4	0	0	6 844
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva celkem	726 171	149 283	14 921	1 181	891 556
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 652	3 399	443	0	19 494
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 000	2 044	11	0	10 055
Závazky vůči bankám	14 783	37 918	3 496	33	56 230
Závazky vůči klientům	585 609	66 537	11 735	2 526	666 407
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	610	0	0	0	610
Emitované cenné papíry	11 283	0	0	0	11 283
Daň z příjmu	83	0	0	0	83
Odložený daňový závazek	4 577	7	0	0	4 584
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 848	2 117	347	107	15 419
Rezervy	725	391	33	12	1 161
Vlastní kapitál	102 582	3 647	0	0	106 229
Závazky a vlastní kapitál celkem	756 753	116 060	16 065	2 678	891 556
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2015	-30 582	33 223	-1 144	-1 497	0
Podrozvahová aktiva*	1 222 235	375 250	120 140	17 797	1 735 422
Podrozvahové závazky*	1 192 838	410 102	118 403	16 353	1 737 696
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2015	29 397	-34 852	1 737	1 444	-2 274
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2015	-1 185	-1 629	593	-53	-2 274

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	OSTATNÍ MĚNY	CELKEM
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	151 034	1 356	239	274	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 654	6 480	764	70	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 419	2 472	325	0	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	58 371	15 990	3 079	0	77 440
Aktiva určená k prodeji	63	0	0	0	63
Pohledávky za bankami	31 990	23 660	3 872	176	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	400 446	83 866	10 027	367	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	29	0	0	0	29
Finanční investice držené do splatnosti	63 152	12 768	599	0	76 519
Daň z příjmu	220	13	0	0	233
Odložená daňová pohledávka	31	62	0	0	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 444	464	73	2	3 983
Majetkové účasti v přidružených společnostech	1 234	0	0	0	1 234
Nehmotný majetek	3 758	0	0	0	3 758
Hmotný majetek	7 661	5	0	0	7 666
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva celkem	786 258	147 136	18 978	889	953 261
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19 552	3 147	734	37	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	12 331	2 413	33	0	14 777
Závazky vůči bankám	23 668	34 154	3 493	45	61 360
Závazky vůči klientům	619 052	70 361	9 817	2 637	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	761	0	0	0	761
Emitované cenné papíry	22 584	0	0	0	22 584
Daň z příjmu	43	66	0	0	109
Odložený daňový závazek	5 303	5	0	0	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 351	2 229	516	85	12 181
Rezervy	965	312	53	18	1 348
Vlastní kapitál	108 629	845	20	0	109 494
Závazky a vlastní kapitál celkem	822 241	113 532	14 666	2 822	953 261
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2014	-35 983	33 604	4 312	-1 933	0
Podrozvahová aktiva*	1 201 600	410 911	134 554	14 091	1 761 156
Podrozvahové závazky*	1 170 826	442 444	138 993	12 161	1 764 424
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2014	30 774	-31 533	-4 439	1 930	-3 268
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2014	-5 209	2 071	-127	-3	-3 268

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Skupina využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Skupina i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol. Od roku 2013 je proces rizikového sebehodnocení realizován společně s hodnocením rizik ze strany odboru interního auditu. Tímto postupem dochází k zefektivnění obou procesů a ke snížení časové náročnosti pro management Skupiny. Skupina průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. AMA přístup je používán již čtyřmi společnostmi Skupiny, ve dvou případech se jedná o bankovní subjekty (Banka a Modrá Pyramida stavební spořitelna, a.s.), ve zbylých dvou případech jde o nebankovní subjekty (SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a ESSOX s.r.o.).

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

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

(a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

(b) Pohledávky za bankami

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

(c) Úvěry a pohledávky za klienty

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

(d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty finančních investic držených do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

(f) Emitované cenné papíry

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	VYKAZOVANÁ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA	VYKAZOVANÁ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	128 336	128 336	152 903	152 903
Pohledávky za bankami	47 799	49 468	59 698	60 090
Úvěry a pohledávky za klienty	532 617	548 622	494 706	509 297
Finanční investice držené do splatnosti	67 083	72 264	76 519	80 873
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	2	2
Závazky vůči bankám	56 230	56 222	61 360	61 380
Závazky vůči klientům	666 407	665 059	701 867	699 828
Emitované cenné papíry	11 283	10 395	22 584	23 253

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015				31. 12. 2014			
	REÁLNÁ HODNOTA	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	REÁLNÁ HODNOTA	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	128 336	11 357	0	116 979	152 903	7 161	0	145 742
Pohledávky za bankami	49 468	0	0	49 468	60 090	0	0	60 090
Úvěry a pohledávky za klienty	548 622	0	0	548 622	509 297	0	0	509 297
Finanční investice držené do splatnosti	72 264	72 264	0	0	80 873	80 873	0	0
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	2	0	0	2
Závazky vůči bankám	56 222	0	0	56 222	61 380	0	0	61 380
Závazky vůči klientům	665 059	0	0	665 059	699 828	0	0	699 828
Emitované cenné papíry	10 395	0	0	10 395	23 253	0	0	23 253

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

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2015	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	31. 12. 2014	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	2 800	2 800	0	0	1 443	1 443	0	0
– dluhopisy	7 872	5 184	2 688	0	18 765	11 558	7 207	0
– deriváty	18 526	68	18 458	0	21 760	15	21 745	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 198	8 052	21 146	0	41 968	13 016	28 952	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou								
	23 701	0	23 701	0	29 216	0	29 216	0
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	675	0	0	675	2	0	0	2
– dluhopisy	41 189	28 294	12 895	0	77 438	55 601	21 837	0
Realizovatelná finanční aktiva	41 864	28 294	12 895	675	77 440	55 601	21 837	2
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek								
	18	0	18	0	29		29	
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	94 781	36 346	57 760	675	148 653	68 617	80 034	2
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	305	305	0	0	1 992	1 992	0	0
– deriváty	19 189	472	18 717	0	21 478	238	21 240	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19 494	777	18 717	0	23 470	2 230	21 240	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou								
	10 055	0	10 055	0	14 777	0	14 777	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek								
	610	0	610	0	761	0	761	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	30 159	777	29 382	0	39 008	2 230	36 778	0

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2015		2014	
	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	CELKEM	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	CELKEM
Stav na začátku období		2	2	2
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty		0	0	0
– v ostatním úplném výsledku		674	0	0
Prodeje		-1	0	0
Vypořádání		0	0	0
Stav na konci období		675	2	2

Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

43 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	AKTIVA/ZÁVAZKY ZAPOČTENÉ PODLE IAS 32			NEZAPOČTENÉ HODNOTY		
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ		ČISTÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ	FINANČNÍ NÁSTROJE VYKÁZANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI	PENĚŽNÍ KOLATERÁL VZTAHUJÍCÍ SE K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	ČISTÁ HODNOTA
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ*	ZAPOČTENÁ FINANČNÍMI ZÁVAZKY/AKTIVY				
Kladná reálná hodnota derivátů	42 226	0	42 226	25 065	10 667	6 494
Záporná reálná hodnota derivátů	29 224	0	29 244	25 065	4 179	0

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	AKTIVA/ZÁVAZKY ZAPOČTENÁ PODLE IAS 32			NEZAPOČTENÉ HODNOTY		
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ		ČISTÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ	FINANČNÍ NÁSTROJE VYKÁZANÉ O FINANČNÍ SITUACI	PENĚŽNÍ KOLATERÁL VZTAHUJÍCÍ SE K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	ČISTÁ HODNOTA
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ*	ZAPOČTENÁ FINANČNÍMI ZÁVAZKY/AKTIVY				
Kladná reálná hodnota derivátů	50 976	0	50 976	29 478	11 323	10 175
Záporná reálná hodnota derivátů	36 254	0	36 254	29 478	5 327	1 449

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

44 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	HOTOVOST	CENNÉ PAPIRY	HOTOVOST	CENNÉ PAPIRY
Aktiva ve správě	2 789	479 433	1 930	349 756
Aktiva k obhospodařování	0	1 760	0	473

45 Události po datu účetní závěrky

Budova centrály

V souladu s dlouhodobou strategií optimalizace budov centrály zahájila Banka činnosti směřující k prodeji dceřiné společnosti NP 33, s.r.o. V případě realizace bude transakce představovat snížení v kategorii **Hmotný majetek** v konsolidovaném výkazu o finanční situaci. Výsledek transakce bude vykázán v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku** v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Transakční a platební služby

V únoru 2016 Banka podepsala se strategickým partnerem dohodu o záměru „Letter of Intent“ směřující k prodeji aktiv v oblasti zpracování plateb kreditními a debetními kartami (merchant acquiring). Uskutečnění transakce se očekává v roce 2016 a podléhá souhlasu příslušných regulačních orgánů.

Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů
pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
k 31. prosinci 2015

Individuální výkaz zisku a ztráty a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2015

Individuální výkaz zisku a ztráty za rok 2015

(mil. Kč)	POZN.	PO ÚPRAVĚ	
		2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	24 703	25 979
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-7 368	-8 706
Výnosy z dividend	5	1 698	1 602
Čisté úrokové a podobné výnosy		19 033	18 875
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 275	6 370
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	2 665	2 363
Ostatní výnosy	8	160	154
Čisté provozní výnosy		28 133	27 762
Personální náklady	9	-6 085	-6 065
Všeobecné provozní náklady	10	-4 153	-4 238
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-2 013	-1 568
Provozní náklady		-12 251	-11 871
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		15 882	15 891
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 327	-1 027
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	230	-25
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-1 097	-1 052
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	13	0	355
Zisk před zdaněním		14 785	15 194
Daň z příjmů	14	-2 361	-2 426
Zisk za účetní období	15	12 424	12 768

Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2015

(mil. Kč)	POZN.	PO ÚPRAVĚ	
		2015	2014
Zisk za účetní období	15	12 424	12 768
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	38	-16	-13
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	39	232	11 072
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	39	-3 405	-3 358
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-2	2
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	40	68	28
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		-3 123	7 731
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		9 301	20 499

Příložená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2015

(mil. Kč)	POZN.	31. 12. 2015	31. 12. 2014
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	116 257	152 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	29 889	43 867
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	23 066	28 453
Realizovatelná finanční aktiva	18	32 700	34 552
Aktiva držena k prodeji	19	360	0
Pohledávky za bankami	20	54 589	54 238
Úvěry a pohledávky za klienty	21	484 474	449 180
Finanční investice držené do splatnosti	22	61 003	62 114
Daň z příjmů		303	130
Odložená daňová pohledávka	33	33	61
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	2 804	2 741
Majetkové účasti	24	22 177	26 717
Nehmotný majetek	25	3 427	3 337
Hmotný majetek	26	4 444	5 147
Aktiva celkem		835 526	862 766
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	20 185	25 417
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	10 002	13 592
Závazky vůči bankám	28	46 079	54 779
Závazky vůči klientům	29	603 640	601 412
Emitované cenné papíry	30	43 717	55 321
Daň z příjmů		0	65
Odložený daňový závazek	33	3 886	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	13 564	10 657
Rezervy	32	1 149	1 335
Závazky celkem		742 223	767 132
Základní kapitál	34	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		74 298	76 629
Vlastní kapitál celkem		93 303	95 634
Závazky a vlastní kapitál celkem		835 526	862 766

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 3. března 2016.

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h

Předseda představenstva a generální ředitel



Libor Löfler

Člen představenstva a správní ředitel

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2015

(mil. Kč)	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	KAPITÁLOVÉ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK*	PŘECENĚNÍ PLÁNU ODMĚN PŘI ODCHODU DO DŮCHODU	ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ	PŘECENĚNÍ ČISTÝCH AKTIV Z INVESTIC V ZAHRANIČÍ	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Zůstatek k 31. prosinci 2013	19 005	52 425	-9	8 295	6	3 980	83 702
Vlastní akcie, ostatní	0	175	0	0	0	0	175
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742
Transakce s vlastníky	0	-8 567	0	0	0	0	-8 567
Zisk za účetní období	0	12 768	0	0	0	0	12 768
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-13	7 714	2	28	7 731
Úplný výsledek za účetní období	0	12 768	-13	7 714	2	28	20 499
Zůstatek k 31. prosinci 2014	19 005	56 626	-22	16 009	8	4 008	95 634
Vlastní akcie, ostatní	0	151	0	0	0	0	151
Výplata dividend	0	-11 783	0	0	0	0	-11 783
Transakce s vlastníky	0	-11 632	0	0	0	0	-11 632
Zisk za účetní období	0	12 424	0	0	0	0	12 424
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-16	-3 173	-2	68	-3 123
Úplný výsledek za účetní období	0	12 424	-16	-3 173	-2	68	9 301
Zůstatek k 31. prosinci 2015	19 005	57 418	-38	12 836	6	4 076	93 303

* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 189 mil. Kč (2014: 4 189 mil. Kč), emisní ážio, vlastní akcie a úhrady vázané na akcie ve výši -245 mil. Kč (2014: -305 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 12 424 mil. Kč (2014: 12 768 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 41 050 mil. Kč (2014: 39 974 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2015

(mil. Kč)	2015	2014
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	21 797	22 850
Placené úroky	-5 895	-6 683
Přijaté poplatky a provize	7 566	7 708
Placené poplatky a provize	-1 300	-1 329
Čistý příjem z finančních operací	2 003	687
Ostatní přijaté příjmy	168	90
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-9 520	-9 777
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	14 819	13 546
Pohledávky za bankami	-510	64 950
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 866	-5 706
Úvěry a pohledávky za klienty	-36 897	-26 529
Ostatní aktiva	-86	-493
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	-23 627	32 222
Závazky vůči bankám	4 155	-3 668
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-5 236	6 871
Závazky vůči klientům	1 837	49 593
Ostatní závazky	2 579	846
Zvýšení/(snížení) provozních závazků	3 335	53 642
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-5 472	99 410
Zaplacená daň z příjmů	-2 462	-3 184
Čistá hotovost z provozní činnosti	-7 935	96 226
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	1 702	1 603
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-3 369	-4 785
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	5 136	4 794
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-2 615	-5 649
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	5 639	8 118
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 794	-1 470
Prodej hmotného a nehmotného majetku	40	17
Nákup majetkových účastí	-551	-224
Prodej/snížení majetkových účastí	5 091	82
Čistá hotovost z investiční činnosti	9 279	2 486
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-11 750	-8 656
Emitované cenné papíry	794	8 753
Splacené cenné papíry*	-13 958	-3 264
Čistá hotovost z finanční činnosti	-24 914	-3 167
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-23 570	95 545
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	137 536	41 975
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-6	16
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 35 Přílohy)	113 960	137 536

* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Příloha k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2015**OBSAH**

1	Hlavní činnosti	168
2	Události roku 2015	168
3	Základní účetní pravidla	168
4	Informace o segmentech	191
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	192
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	192
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	193
8	Ostatní výnosy	193
9	Personální náklady	193
10	Všeobecné provozní náklady	194
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	194
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	195
13	Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	196
14	Daň z příjmů	196
15	Rozdělení zisku	197
16	Hotovost a účty u centrálních bank	197
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	197
18	Realizovatelná finanční aktiva	199
19	Aktiva držaná k prodeji	201
20	Pohledávky za bankami	201
21	Úvěry a pohledávky za klienty	202
22	Finanční investice držené do splatnosti	206
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	207
24	Majetkové účasti	207
25	Nehmotný majetek	209
26	Hmotný majetek	210
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	211
28	Závazky vůči bankám	211
29	Závazky vůči klientům	211
30	Emitované cenné papíry	212
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	214
32	Rezervy	214
33	Odložená daň	215
34	Základní kapitál	216
35	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	218
36	Potenciální pohledávky a závazky	218
37	Strany se zvláštním vztahem k Bance	220
38	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	223
39	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	224
40	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	224
41	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	225
42	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	248
43	Aktiva ve správě a k obhospodařování	248
44	Události po datu účetní závěrky	248

1 Hlavní činnosti

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

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

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, č.p. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice prostřednictvím zahraniční pobočky (Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky).

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2014: 60,35 %) akcií Banky.

2 Události roku 2015

Výplata dividendy za rok 2014

Valná hromada Banky dne 23. dubna 2015 rozhodla o výplatě dividend za rok 2014 ve výši 310 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 11 783 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V květnu 2015 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,2 mil. EUR (91 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V červnu 2015 Banka a SG Equipment Finance International GmbH navýšily vlastní kapitál společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. o 1 100 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů. Banka se podílela na tomto navýšení 551,1 mil. Kč.

V prosinci 2015 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. o 5 000 mil. Kč ve formě rozdělení ážiového fondu. Vlastnický podíl Banky na společnosti klesl z 89,64 % na 83,65 %. Zbývající vlastnický podíl je držen společností Factoring KB, a.s., která je plně vlastněna Bankou.

3 Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou individuální. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. K 31. prosinci 2015 činí celkový konsolidovaný vlastní kapitál 106 229 mil. Kč (2014: 109 494 mil. Kč) a celkový konsolidovaný zisk za rok 2015 činí 13 132 mil. Kč (2014: 13 330 mil. Kč).

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2015 ve znění přijatém Evropskou unií.

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

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů. Vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

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

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

3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

3.2.3 Kompenzace

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

3.2.4 Účetní období

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

3.3 Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

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

3.3.2 Historické náklady

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

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

3.3.3 Významné účetní úsudky a odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky používalo profesionální úsudek, provádělo odhady a předpoklady s dopadem na částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, na informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i na výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku (viz bod 3.5.9);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.5 a 3.5.9);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.10); a
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (viz bod 3.5.7).

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

3.3.4 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují investice v dceřiných a přidružených společnostech. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává rozhodující vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech nižším než 20 % jsou klasifikována jako **Realizovatelná finanční aktiva** a vykázána ve stejnojmenné položce.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázány v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně ke konci účetního období, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech jsou vykázány v kategorii **Majetkové účasti**.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Standardy a interpretace nově aplikované Bankou pro aktuální účetní období

Následující standardy, interpretace a dodatky byly nově aplikované Bankou od 1. ledna 2015. Uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

PŘEDPIS	KOMENTÁŘ
IFRIC 21 Odvody*	<p>Interpretace se zabývá okamžikem účtování závazku na úhradu odvodu, který ukládá vládní instituce. Jedná se o závazky v rámci působnosti IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky, ale i závazky s jistým načasováním a výší. Odvodem se rozumí odliv zdrojů představujících ekonomický užitek, který je uložen vládní institucí účetním jednotkám v souladu s právními předpisy, jiný než: (a) odliv zdrojů spadající do působnosti jiných standardů (např. IAS 12 Daně ze zisku); (b) pokuty a jiné sankce uložené za porušení předpisů. IFRIC 21 identifikuje událost zakládající závazek jako činnost, na jejímž základě vznikne povinnost uhradit odvod v souladu s příslušnou legislativou. Závazek k úhradě odvodu se vykáže průběžně, pokud událost zakládající závazek vzniká v průběhu času.</p> <p>Na základě nových právních předpisů EU, ČNB rozhodla vytvořit Fond pro řešení krize prostřednictvím 9 ročních příspěvků počínaje rokem 2016. Vzhledem k tomu, že transpozice EU požadavků do české legislativy není účinná pro rok 2015, nevzniká k datu účetní závěrky povinnost hradit (obligating event) a pro rok 2015 tedy nebyl vykázán žádný závazek z titulu příspěvku do Fondu pro řešení krize.</p>
Roční harmonizační novela cyklus 2011-2013*	<p>Předpis novelizuje čtyři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.</p>

* Komise Evropské unie schválila IFRIC 21 Odvody pro účetní období začínající 17. června 2014 nebo později, zatímco podle IASB je tato interpretace účinná již pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později. Komise Evropské unie schválila Roční harmonizační novelu cyklus 2011-2013 pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později, zatímco podle IASB je účinná již pro účetní období začínající 1. července 2014 nebo později.

3.4.2 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy a interpretace, resp. jejich dodatky byly sice vydány, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2015 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. U standardů a interpretací, které již byly schváleny Komisí Evropské unie, se Banka rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně Banka nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Banky s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39. Nový standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajišťovací účetnictví bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a IASB na modelu makro zajištění stále pracuje. První diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014.

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu (držet a inkasovat; držet, inkasovat a prodávat; ostatní obchodní modely) a testu smluvních peněžních toků. Nově se finanční aktiva budou účtovat buď v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích držené do splatnosti, úvěry a pohledávky, v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se neočekává žádný dopad. Pro dluhové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva se předpokládá, že budou nově oceňovány v naběhlé hodnotě spíše než v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Banka muset při prvotní aplikaci standardu rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku (FVOCI option).

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát metodami blízko požadavkům Basel III, znamená dřívější vykázaní očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. Prvotní aplikace standardu bude mít negativní dopad na vlastní kapitál. Nicméně z pohledu kapitálové přiměřenosti bude dopad neutrální, protože se pouze přesune vliv z CT1 odpočtů do vlivu na účetní hodnotu. Vzhledem k tomu, že Banka využívá nejmodernější metodologii, co se týká kvality dat, stávajících parametrů a zkušeností v oblasti modelování (tzv. metodu A-IRB), neočekávají se žádné velké změny metodologie a systémů. Nicméně budou použity odlišné parametry, dopad tedy bude pozorovatelný. Implementace nové metodologie snížení hodnoty je předmětem specifického projektu centrálně řízeného Sociétés Générale. Jeho součástí je vývoj metodologie referenčního přístupu pro Banku obsahující IFRS 9 pravidla a metody. V současné době Banka posuzuje IT strukturu s cílem zavést tuto metodologii a nové modely opravných položek do IT systémů ratingu/opravných položek. Datum ukončení projektu je 1. ledna 2018, paralelní běh (IAS 39 a IFRS 9) se předpokládá od začátku roku 2017.

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
Roční harmonizační novela cyklus 2010–2012	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014 EU 1. února 2015
Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky)	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a pro ty, jejichž výše na ní závislá je.	1. července 2014 EU 1. února 2015
IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci – nový standard	Prozatímní standard se zabývá účtováním zůstatků na účtech časového rozlišení vyplývajících z cenové regulace. IFRS 14 mohou uplatnit pouze účetní jednotky při přechodu na IFRS.	1. ledna 2016 EU neschválí
Účtování nabytí účasti ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)	Dodatek doplňuje ustanovení upravující účtování nabytí účasti v existující společné činnosti, kdy tato činnost tvoří podnik, jak je definován v IFRS 3. Vztahuje se také na nabytí účasti ve společné činnosti při jejím vzniku, kde vkladem je existující podnik. Požaduje, aby kupující aplikoval v rozsahu své účasti principy účtování a zveřejňování informací podnikových kombinací podle IFRS 3 a ostatních IFRS, nejsou-li v rozporu s IFRS 11.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Upřesnění přípustných metod odepisování (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva)	Dodatek zakazuje používání metody odepisování založené na výnosech pro odepisování pozemků, budov a zařízení (IAS 16). V případě nehmotných aktiv (IAS 38) se tato metoda může použít jen v omezených případech u nehmotných práv.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Zemědělství: Plodící biologická aktiva (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 Zemědělství)	Dodatkem se mění požadavky na účtování aktiv splňujících definici plodících biologických aktiv. Nadále již nebudou považovány společně se zemědělskými produkty za jedno aktivum účtované v rámci IAS 41. Plodící biologická aktiva budou nově oddělena a budou spadat do působnosti IAS 16.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (dodatek k IAS 27 Individuální účetní závěrka)	Dodatkem je účetním jednotkám umožněno použít v individuální účetní závěrce pro ocenění investic v dceřiných společnostech, společných a přidružených podnicích ekvivalenční metodu (popsanou v IAS 28) jako alternativu k dosavadnímu oceňování pořizovací cenou nebo jako finanční aktivum v souladu s IAS 39/IFRS 9.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 a IAS 28 v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3. V takovém případě se zisk nebo ztráta vykáže v plné výši.	datum účinnosti 1. ledna 2016 bylo odstraněno a posunuto na neurčito EU odložila
Roční harmonizační novela cyklus 2012–2014	Předpis novelizuje čtyři standardy v celkem pěti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky)	Vzhledem k tomu, že dodatek objasňuje současné požadavky IAS 1 bez přímého vlivu na účetní politiky nebo odhady účetní jednotky, není podle přechodných ustanovení potřeba zveřejnit informaci jinak vyžadovanou v IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby.	1. ledna 2016 EU 1. ledna 2016
Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 dále objasňují aplikaci výjimky z konsolidace pro účetní jednotky, které jsou součástí skupiny zahrnující investiční účetní jednotky.	1. ledna 2016 EU dosud neschválila
Vykázání odložené daňové pohledávky u nerealizovaných ztrát (dodatek k IAS 12 Daně ze zisku)	Dodatek IAS 12 objasňuje účtování o odložené daňové pohledávce, která souvisí s dluhovými nástroji oceňovanými reálnou hodnotou pro účely účetnictví a pořizovacími náklady pro daňové účely v situacích, kdy změny tržní úrokové sazby sníží reálnou hodnotu pod pořizovací náklady. To platí bez ohledu na to, zda držitel dluhového nástroje očekává realizaci účetní hodnoty dluhového nástroje prodejem nebo používáním. Dodatek rovněž objasňuje, že účetní hodnota aktiva neomezuje odhad pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků.	1. ledna 2017 EU dosud neschválila
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IFRS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace. Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce (s výjimkou těch, které spadají do působnosti jiných standardů, jako IAS 17 Leasingy, IFRS 4 Pojistné smlouvy, finanční nástroje aj. smluvní práva a povinnosti v rámci standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 27 Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích). Použije se také pro účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výsledkem běžné provozní činnosti účetní jednotky. Výnosy z úroků a dividend jsou vyloučeny z působnosti standardu IFRS 15. Příslušné požadavky na jejich účtování a oceňování byly přesunuty do IFRS 9, resp. IAS 39.	1. ledna 2018 EU dosud neschválila

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>V červenci 2014 byla vydána finální verze standardu IFRS 9, která nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a všechny předchozí verze standardu IFRS 9. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajištění bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a je součástí samostatného projektu (diskusní materiál, duben 2014). Je vyžadována retrospektivní aplikace kromě zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů, charakteristiky smluvních peněžních toků a obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> • naběhlá hodnota; • reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek; a • reálná hodnota přes zisky nebo ztráty. <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddělují.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku.</p> <p>Požadavky na snížení hodnoty v novém standardu jsou založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát. Pro všechna finanční aktiva v rozsahu IFRS 9, která nejsou účtována v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů, účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od vzniku finančního aktiva v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty, pokud došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace.</p> <p>V listopadu 2013 byly do IFRS 9 přidány požadavky ve vztahu k obecnému modelu zajišťovacího účetnictví (mikro zajištění). Tyto požadavky více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80-125%. V důsledku nových požadavků obecného modelu zajišťovacího účetnictví v IFRS 9 byly zavedeny dodatečné požadavky na zveřejnění v IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování.</p>	1. ledna 2018 EU dosud neschválila

PŘEDPIS	STRUČNÝ OBSAH	DATUM ÚČINNOSTI PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ DNE NEBO POZDĚJI
IFRS 16 Leasingy	<p>Nový standard, který nahrazuje IAS 17 Leasingy, stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů z pohledu obou: nájemce a pronajímatele.</p> <p>Z pohledu nájemce standard přináší nově jediný účetní model se zachycením na rozvaze. Nájemce má povinnost vykázat aktivum a závazek (tzv. právo k užívání a leasingový závazek) pro všechny leasingy, ledaže doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo méně nebo podkladové aktivum má nízkou hodnotu. V tom případě mají nájemci možnost volby účetního pravidla, kdy mohou použít metodu podobnou operativnímu leasingu podle IAS 17. S aktivem právo k užívání se zachází obdobně jako s jinými nefinančními aktivy; aktivum je odepisováno v souladu s požadavky uvedenými v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a je testováno na snížení hodnoty podle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv. Leasingový závazek se prvotně oceňuje v současné hodnotě leasingových plateb splatných za dobu trvání leasingu, diskontovaných implicitní sazbou leasingu, pokud ji lze snadno stanovit. Jinak nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční sazbu.</p> <p>Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční, s účetním přístupem v podstatě nezměněným od IAS 17. Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí v podstatě všechna rizika a užítky související s vlastnictvím podkladového aktiva. V opačném případě je leasing klasifikován jako operativní leasing. V případě finančního leasingu, pronajímatel vykazuje finanční výnos po dobu trvání leasingu na základě modelu odrážejícího konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice. Čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) je předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje. V případě operativního leasingu, pronajímatel vykazuje leasingový výnos buď rovnoměrně, nebo na jiné systematické bázi, která je více reprezentativní model, jakým se snižují přínosy z užívání podkladového aktiva.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila

3.4.3 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

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

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této individuální účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena (tj. v Evropské unii je toto zajištění povoleno). V případě, že by byla aplikována plná verze standardu IAS 39, dopad by byl nevýznamný, protože Banka nepoužívá zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit.

Účinné nebo vydané standardy a interpretace a/nebo jejich dodatky, které Evropská komise zatím neschválila, jsou zvýrazněny v předchozí kapitole.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2015

V účetním období roku 2015 Banka nevyužila možnosti dřívější aplikace standardů nebo interpretací.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

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

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

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

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

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce; a
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

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

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

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na aktuální bázi ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích **Výnosy z úroků a podobné výnosy** a **Náklady na úroky a podobné náklady** za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.5.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na aktuální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

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

3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycení souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Banka poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddělitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**;
- poplatky a provize za poskytnuté služby – výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány a jsou vykazovány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**;
- poplatky a provize za vykonání úkonu – výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykazovány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**.

3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv.

V této kategorii jsou vykázány rovněž úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může Banka volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

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

3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění.

Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva či převodu závazku probíhá buď na hlavním trhu pro aktivum či závazek, nebo při jeho neexistenci na nejuvhodnějším trhu pro dané aktivum či závazek. Hlavní nebo nejuvhodnější trh přitom musí být pro Banku dostupný.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepším ekonomickém zájmu.

Banka všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- **Úroveň 1:** vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- **Úroveň 2:** vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- **Úroveň 3:** vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kótovaným cenám (neupraveným) na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky (Úroveň 1) a nejmenší prioritu nepozorovatelným vstupním veličinám pro aktivum či závazek (Úroveň 3).

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

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), Banka stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie reálných posouzení kategorizace (na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro stanovení reálné hodnoty jako celku) k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

3.5.5 Finanční nástroje

3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

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

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

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

3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

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

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje je při prvotním uznání za normálních okolností transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

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

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

3.5.5.3 Zisk prvního dne

Při určování toho, zda reálná hodnota při prvotním vykázání odpovídá transakční ceně, Banka zohledňuje faktory specifické pro danou transakci a dané aktivum či závazek.

Banka neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Na aktivních trzích Banka finanční nástroje obchoduje jen za ceny kótované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kótovanými cenami na aktivním trhu pro identická aktiva či závazky nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

- I. Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- II. Finanční investice držené do splatnosti;
- III. Úvěry a pohledávky;
- IV. Realizovatelná finanční aktiva;
- V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

(i) **Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**

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

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

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

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

(ii) **Finanční investice držené do splatnosti**

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, která Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti, a která nesplňují definici úvěrů a pohledávek (tj. jsou kótována na aktivním trhu).

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

Pokud by Banka před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu ojedinělé události, která je mimo kontrolu Banky, je zcela výjimečná a nemohla být Bankou přiměřeně předpokládána – z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, významné podnikové kombinace nebo významného prodeje (např. prodej podnikového segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulatorních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia **Realizovatelných finančních aktiv**. Navíc by Banka v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia **Finančních investic držených do splatnosti**.

(iii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu jiná než ta, která:

- Banka hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti, jsou klasifikována jako držená k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- Banka při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva; nebo
- představují aktiva, u kterých by Banka nemusela získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru (tj. např. cenné papíry zajištěné aktivy nebo cenné papíry tvořené pouze úrokovou složkou s pevnou sazbou vytvořené při sekuritizaci). Taková finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou ta nederivátová finanční aktiva, která Banka zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv, resp. která nejsou zařazena do portfolia finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

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

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

(v) **Finanční závazky v zůstatkové hodnotě**

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

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

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

3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv

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

Banka také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Banka má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Banka také může, za určitých ojedinělých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Banka má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Cenné papíry s pevným výnosem kótované na aktivním trhu mohou být reklasifikovány z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Finanční investice držené do splatnosti**, pokud se změnil záměr nebo schopnost Banky držet tyto cenné papíry nebo po uplynutí lhůty, během níž nebylo povoleno klasifikovat cenné papíry jako cenné papíry držené do splatnosti. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

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

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

3.5.5.6 Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů a její zařazení do hierarchie reálných hodnot

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

Neexistují-li pro finanční nástroj ceny kótované na aktivním trhu, použije Banka pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.

- I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
- III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.; nebo
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Banka pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Banky odrážejí předpoklady, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny.

Reálná hodnota dluhových nástrojů, pro které není cena zjistitelná na trhu, je určena s použitím výnosového přístupu (technika oceňování pomocí současné hodnoty zohledňující budoucí peněžní toky, jejichž získání by účastník trhu mohl očekávat díky držení daného nástroje jako aktiva) a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi výnosového nebo tržního přístupu (použití cen nebo jiných relevantních vstupů zjistitelných na trhu). Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o kreditní riziko protistrany nebo vlastní kreditní riziko Banky.

Existence cenových kotací zveřejněných na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Příslušnou kótovanou tržní cenu drženého aktiva nebo emitovaného závazku představuje obvykle aktuální nabídková cena kupujícího (bid price) a v případě aktiva, které má být předmětem akvizice, nebo drženého závazku nabídková cena prodávajícího (asking price).

Banka řídí skupinu finančních aktiv a finančních závazků na základě čisté expozice účetní jednotky k určitému tržnímu riziku. Jako základ pro stanovení reálné hodnoty vzájemně započitatelných rizikových pozic používá tržní ceny střed (mid-market prices) a na čistou otevřenou pozici aplikuje nabídkovou nebo poptávkovou cenu.

Při stanovení reálné hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, Banka zahrnuje do ocenění úpravu o riziko nesplácení protistrany, tzv. úprava ocenění o kreditního riziko (CVA).

3.5.5.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

3.5.5.8 Úvěry s úlevou

Expozice s úlevou jsou úvěrové smlouvy, u nichž byla dlužníkovi poskytnuta úleva (dále jen „opatření forbearance“), a u kterých nejsou splněny podmínky pro ukončení takového označení. Opatření forbearance představují úlevy pro dlužníka, který momentálně čelí nebo v blízké budoucnosti bude čelit obtížím dostát svým finančním závazkům. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek (např. změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení) nebo refinancování. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případně snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Bankou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.5.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Banky. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Banka považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Banka navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Banka vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výkazu zisku a ztráty.

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

Banka posuzuje, zdali došlo ke snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě (tj. klasifikovaných jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB). V případě korporátních klientů v kategorii sledovaných se využívá přístup podle výše odhadovaných ztrát, ale Výbor pro opravné položky má právo rozhodnout o individuální výši opravné položky, pokud je dostatečně odůvodněna. Snížení hodnoty posuzované na individuální bázi v případě úvěrové expozice v kategorii nestandardní, pochybné a ztrátové jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků. Aktiva klasifikovaná jako standardní jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi a následně se k nim vytváří opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát vzhledem k tomu, že snížení hodnoty ke klasifikaci standardní není identifikováno na individuální bázi. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 41(A) Přílohy).

Za účelem stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných charakteristik úvěrového rizika jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině za použití modelu opravných položek. Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjistitelných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena, a aby byla prostá historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám** a **Tvorba opravných položek k cenným papírům**. Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance, jsou odepisovány do nákladů a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám**. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám**. Pokud Banka po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

U **Realizovatelných finančních aktiv** je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výkazu zisku a ztráty do kategorie **Tvorba opravných položek k cenným papírům** pro dluhové nástroje a **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případně již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Banka účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Banka jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** nebo v portfoliu **Realizovatelná finanční aktiva** vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce **Závazky vůči bankám** nebo **Závazky vůči klientům**.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii **Pohledávky za bankami** nebo **Úvěry a pohledávky za klienty**.

Banka je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii **Závazky vůči bankám** nebo **Závazky vůči klientům**. Banka však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Banka považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přečeňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v kategorii **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia **Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** (viz bod 3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následně oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** ve výkazu zisku a ztráty.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko emitovaných hypotečních zástavních listů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia **Realizovatelných finančních aktiv** do portfolia **Finančních investic držených do splatnosti** Banka zrušila označení příslušných úrokových swapů jako zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii **Zajištění peněžních toků** a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné položky výkaz zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolii aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Banka také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřině společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

3.5.6 Aktiva držaná k prodeji

Aktiva držaná k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držaná k prodeji.

Aktiva držaná k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na **Aktiva držaná k prodeji**; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako **Aktiva držaná k prodeji** není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku** ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie **Aktiva držaná k prodeji** (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Banky nebo pro administrativní účely).

3.5.7 Daň z příjmů

3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovými úřady. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Banka nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

3.5.7.2 Odložená daň

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

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

Největší dočasné rozdíly Bance vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Banka jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Banka vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Banky rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii **Ostatní výnosy**.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty**, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Banka jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii **Všeobecné provozní náklady**. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Banka rozděljuje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (hlavně software). Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Banka drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Odepisovány nejsou zejména pozemky a umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny do stavu způsobilého k užívání.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2015	2014
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologické, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou začteny přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

3.5.10 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 32 Přílohy).

3.5.11 Zaměstnanecké požitky

3.5.11.1 Obecně

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

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

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii **Rezervy**. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii **Personální náklady**;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii **Personální náklady**; a
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii **Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně**.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii **Personální náklady**.

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na aktuální bázi vykazovány v nákladech Banky v kategorii **Personální náklady** (viz bod 9 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Banka implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Banky. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Banky. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Banka považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A., Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závíracích cen za posledních 20 obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak 12 měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Personální náklady**.

3.5.11.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Banka poskytla všem svým zaměstnancům práva na 40 bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru.

Přidělení akcií probíhá ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Sociétés Générale v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Sociétés Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci Banky akcie získali k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60 % alokačního plánu, tj. 24 akcií a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení skupiny Sociétés Générale (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Vzhledem ke splnění podmínky zaměstnanci Banky akcie získají k 31. březnu 2016.

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty skupiny Sociétés Générale, Banka může poskytnout některým svým klíčovým zaměstnancům další akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období, což jsou 4 roky) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Sociétés Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Banky ze strany Sociétés Générale se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích **Personální náklady** a **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období** ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině, a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykazané v kategorii **Personální náklady**.

3.5.12 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období**. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období**.

3.5.13 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

3.5.14 Provozní segmenty

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

Banka má následující provozní segmenty:

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

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

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

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

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

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

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

3.5.15 Regulatorní požadavky

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

3.6 Změny účetních metod a reklasifikace

Od 1. ledna 2015 Banka zavedla účtování o odloženém akciovém plánu SG (viz bod 3.5.11.3 Přílohy). Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s vykazováním běžného účetního období.

Dopad účtování o odloženém akciovém plánu do výkazu zisku a ztráty představuje zvýšení v kategorii *Personální náklady* o 28 mil. Kč za rok končící 31. prosincem 2014. Dopady do výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014 byly vzájemně kompenzovány bez vlivu na *Vlastní kapitál celkem*. V kapitálových fondech (položka *Vlastní akcie, ostatní*) došlo ke zvýšení o 28 mil. Kč, a naopak v položce *Zisk za účetní období* ke snížení o 28 mil. Kč.

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ		KORPORÁTNÍ BANKOVNICTVÍ		INVESTIČNÍ BANKOVNICTVÍ		OSTATNÍ		CELKEM	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 381	9 253	6 396	6 516	120	135	3 136	2 971	19 033	18 875
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 987	4 070	2 049	2 150	-29	-68	268	218	6 275	6 370
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	877	842	1 312	1 116	483	355	-7	50	2 665	2 363
Ostatní výnosy	110	117	12	7	110	132	-72	-102	160	154
Čisté provozní výnosy	14 355	14 282	9 769	9 789	684	554	3 325	3 137	28 133	27 762

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

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

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Banky, více jak 98 % (2014: více jak 98 %), pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	24 703	25 979
Náklady na úroky a podobné náklady	-7 368	-8 706
Výnosy z dividend	1 698	1 602
Čisté úrokové a podobné výnosy	19 033	18 875
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	13 994	14 522
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	756	1 186
– portfolia finančních investic držných do splatnosti	1 764	1 612
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-3 104	-3 810

V kategorii **Výnosy z úroků** a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 318 mil. Kč (2014: 319 mil. Kč).

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 8 189 mil. Kč (2014: 8 659 mil. Kč) a v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4 264 mil. Kč (2014: 4 896 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 925 mil. Kč (2014: 3 763 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

V kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou rovněž vykázány náklady na pojištění vkladů ve výši 850 mil. Kč (2014: 805 mil. Kč).

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 1 703 mil. Kč (2014: 1 602 mil. Kč). Náklady ze zajišťovacích finančních derivátů k zajištění peněžních toků měnového rizika dividend z majetkových účastí činily 5 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2015	2014
Poplatky a provize z transakcí	3 938	4 073
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	1 819	1 908
Ostatní	1 818	1 718
Výnosy z poplatků a provizí	7 575	7 699
Poplatky a provize z transakcí	-942	-1 016
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-234	-214
Ostatní	-124	-99
Náklady na poplatky a provize	-1 300	-1 329
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 275	6 370

Položka **Ostatní** obsahuje především poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovníctví a distribuce produktů dceřiných společností Banky. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku (cenných papírů) a služeb depozitáře ve výši 130 mil. Kč (2014: 102 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 19 mil. Kč (2014: 12 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2015	2014
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	335	434
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	166	515
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	0	0
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	-343	-347
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	210	-370
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	32	33
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	1 113	912
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 152	1 186
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 665	2 363

* V této položce jsou zahrnuty i dopady z derivátových obchodů s emisními povolenkami.

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 385 mil. Kč (2014: ztráta 1 847 mil. Kč) je zahrnuta v položce **Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů**. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, realizovatelných finančních aktiv a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

8 Ostatní výnosy

Banka vykazuje **Ostatní výnosy** ve výši 160 mil. Kč (2014: 154 mil. Kč). V obou letech 2015 a 2014 byly v kategorii **Ostatní výnosy** nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině Banky a výnosy z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Mzdy, platy a odměny	4 336	4 354
Sociální náklady	1 749	1 712
Personální náklady	6 085	6 065
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	7 665	7 668
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	7 538	7 624
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	807 243	795 514

* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce **Sociální náklady** jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 78 mil. Kč (2014: 77 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2014: 44 mil. Kč).

Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii **Personální náklady** za rok 2015 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Sociétés Générale, resp. Komerční banky činila 32 mil. Kč (2014: 29 mil. Kč) a celková částka závazku je 49 mil. Kč (2014: 48 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Bankou. Čistý výnos ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 11 mil. Kč (2014: 5 mil. Kč). Celkový počet akcií Sociétés Générale, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů je 0 kusů (2014: 6 232 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů je 16 572 kusů (2014: 17 310 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

(KUSY)	2015		2014	
	AKCIE SG	AKCIE KB	AKCIE SG	AKCIE KB
Stav na počátku období	6 232	17 310	12 461	15 137
Vyplaceno v průběhu období	-6 232	-5 840	-6 229	-3 242
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	0	5 102	0	5 415
Stav na konci období	0	16 572	6 232	17 310

Akcie zdarma a odložené akciové plány

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma a k odloženým akciovým plánům za rok 2015 činila 59 mil. Kč (2014: 87 mil. Kč).

Změna počtu akcií byla následující:

(KUSY; EUR)	2015		2014	
	POČET AKCIÍ	PRŮMĚRNÁ CENA	POČET AKCIÍ	PRŮMĚRNÁ CENA
Stav na počátku období	433 209	35,18	416 038	34,64
Poskytnuté v průběhu roku	36 090	33,01	49 793	39,84
Propadlé v průběhu roku	-10 537	35,12	-12 129	34,46
Uplatněné v průběhu roku	-140 089	34,49	-20 493	36,52
Stav na konci období	318 673	35,12	433 209	35,18

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Náklady na pojištění	79	106
Náklady na marketing a reprezentaci	482	489
Náklady na prodej a bankovní produkty	289	287
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	119	122
Náklady spojené s provozem budov	1 239	1 267
Náklady spojené s IT podporou	955	874
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	127	151
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	226	246
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	535	568
Ostatní náklady	102	128
Všeobecné provozní náklady	4 153	4 238

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 573	1 567
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	440	1
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	2 013	1 568

Položka *Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku* ve výši 440 mil Kč (2014: 1 mil. Kč) zahrnuje celkovou ztrátu ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji (viz bod 19 Přílohy).

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

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

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 327 mil. Kč (2014: 1 027 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 1 727 mil. Kč (2014: 1 591 mil. Kč), čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 412 mil. Kč (2014: 564 mil. Kč) a čistý náklad z opravných položek k ostatním aktivům ve výši 12 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Zůstatek na počátku období	-15 353	-14 795
Tvorba portfoliových opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	-3	0
Rozpuštění portfoliových opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	-18	0
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám za bankami	1	0
Tvorba portfoliových opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám za klienty		
– fyzické osoby	-320	0
– právnické osoby*	-272	0
Rozpuštění portfoliových opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám za klienty		
– fyzické osoby	0	0
– právnické osoby*	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám za klienty		
– fyzické osoby	-2 873	-2 027
– právnické osoby*	-4 655	-5 007
Rozpuštění opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám klienty		
– fyzické osoby	2 097	1 507
– právnické osoby*	4 316	3 936
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek (čerpání)		
– fyzické osoby	333	361
– právnické osoby*	4 175	986
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-118	-314
Zůstatek na konci období	-12 690	-15 353

* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky a rezervy k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

Zůstatek k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2015	2014
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-3	0
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-15	0
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-592	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-11 296	-14 650
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1	-1
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	-783	-702
Celkem zůstatek	-12 690	-15 353

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistý zisk v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 230 mil. Kč (2014: čistá ztráta 25 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 14 mil. Kč (2014: 23 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 286 mil. Kč (2014: 4 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady Skupiny na plnění z těchto právních sporů ve výši 42 mil. Kč (2014: 6 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

13 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

Stav opravných položek k majetkovým účastem je následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Zůstatek na počátku období	0	-355
Tvorba opravných položek	0	0
Rozpuštění a čerpání opravných položek	0	355
Zůstatek na konci období	0	0

V roce 2014 byla rozpuštěna celá částka snížení hodnoty u společnosti Komerční pojišťovna, a.s. (dále jen „KP“) ve výši 355 mil. Kč. Po letech nejistoty ohledně nového regulačního rámce pro pojišťovací a zajišťovací odvětví v Evropské unii, vstoupí v platnost k 1.1.2016 směrnice Solvence II. Na základě analýzy vlivu Solvence II na KP se očekává, že KP bude schopna absorbovat regulatorní kapitálové požadavky a udržet nebo dokonce zvýšit stávající rozdělení zisku. Za účelem posouzení současné úrovně snížení hodnoty byla vypočtena zpětně ziskatelná částka 49% podílu vlastněného Bankou. Zpětně ziskatelná částka byla stanovena jako hodnota z užití založená na modelu diskontovaných peněžních toků, kde diskontní sazba odpovídá nákladům vlastního kapitálu založeným na metodě Damodaran, při použití veřejně dostupných údajů o inflaci a úrokových sazbách. Peněžní toky odpovídají očekávanému rozdělení zisků KP v budoucnosti.

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2015	2014
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 248	-2 438
Daň splatná – minulý rok	22	23
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	-112	35
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-23	-46
Daň z příjmů	-2 361	-2 426
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	0	8
Celková daňová povinnost	-2 361	-2 418

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Banky jsou následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Zisk před zdaněním	14 785	15 222
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2014: 19%)	2 809	2 892
Daň z úprav zisku před zdaněním	-24	-51
Nezdanitelné výnosy	-1 921	-1 349
Náklady daňově neuznatelné	1 386	948
Slevy	-2	-2
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	23	46
Pohyby odložené daně	112	-35
Ostatní	0	0
Náklad z titulu daně z příjmů	2 383	2 449
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-22	-23
Celkový náklad daně z příjmů	2 361	2 426
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	0	-8
Celková daňová povinnost	2 361	2 418
Efektivní sazba daně	15,97 %	15,94 %

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykázaného výsledku dle IFRS na základ daně dle Českých účetních standardů.

V roce 2015 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2014: 19 %). Propoččet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2015 vykazuje Banka zisk ve výši 12 424 mil. Kč (2014: 12 768 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2015 ve výši 310 Kč na jednu akcii (2014: 310 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 11 783 mil. Kč (2014: 11 783 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 23. dubna 2015 Banka ze zisku 12 768 mil. Kč za rok 2014 rozdělila na dividendách 11 783 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let.

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	11 357	7 160
Účty u centrálních bank	104 900	145 069
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 35 Přílohy)	116 257	152 229

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 89 122 mil. Kč (2014: 126 081 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2015 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2014: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,05 % (2014: 0,05 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Cenné papíry	10 672	20 208
Deriváty	19 217	23 659
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 889	43 867

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Emisní povolenky	2 800	2 379	1 443	1 198
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	4 509	4 390	10 403	10 042
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 026	1 022	2 520	2 512
Směnky	186	185	1 873	1 872
Pokladniční poukázky	2 151	2 150	3 969	3 969
Dluhopisy	7 872	7 747	18 765	18 395
Cenné papíry k obchodování	10 672	10 126	20 208	19 593

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 2 151 mil. Kč (2014: 3 969 mil. Kč).

K 31. prosinci 2015 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 8 213 mil. Kč (2014: 13 839 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 459 mil. Kč (2014: 6 369 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Emisní povolenky		
– ostatní měny	2 800	1 443
Emisní povolenky	2 800	1 443

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Emisní povolenky vydané		
– finančními institucemi v zahraničí	2 800	1 443
Emisní povolenky	2 800	1 443

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	4 909	14 238
– ostatní měny	1 937	2 007
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 846	16 245
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	640	2 307
– ostatní měny	386	213
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 026	2 520
Dluhopisy	7 872	18 765

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	5 628	15 657
– státními institucemi v zahraničí	2 044	2 550
– finančními institucemi v České republice	146	546
– finančními institucemi v zahraničí	0	0
– ostatními subjekty v České republice	54	12
– ostatními subjekty v zahraničí	0	0
Dluhopisy	7 872	18 765

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
	REÁLNÁ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA
ZEMĚ EMITENTA		
Evropská investiční banka	52	85
Polsko	1	63
Slovensko	1 991	2 402
Celkem	2 044	2 550

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 3 106 mil. Kč (2014: 9 786 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Akcie a ostatní podíly	675	1	2	2
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	17 931	15 763	19 458	17 226
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 094	13 563	15 092	14 595
Dluhopisy	32 025	29 326	34 550	31 821
Realizovatelná finanční aktiva	32 700	29 327	34 552	31 823

* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2015 jsou v portfoliu **Realizovatelná finanční aktiva** cenné papíry v reálné hodnotě 32 025 mil. Kč (2014: 34 550 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 675 mil. Kč (2014: 2 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Na základě závazné smlouvy pro Visa Inc. k nákupu akcií Visa Europe Limited Banka přecenila k 31. prosinci 2015 svou akcii Visa (nominální hodnota 10 EUR) na částku 674 mil. Kč (24,9 mil. EUR). Akvizice se očekává v roce 2016 a podléhá souhlasu ze strany příslušných evropských orgánů.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Akcie a ostatní podíly		
– ostatní měny	675	2
Akcie a ostatní podíly	675	2

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Akcie a ostatní podíly vydané		
– ostatními subjekty v zahraničí	675	2
Akcie a ostatní podíly	675	2

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	13 078	14 563
– ostatní měny	4 853	4 895
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	17 931	19 458
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	11 375	11 464
– ostatní měny	2 719	3 628
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 094	15 092
Dluhopisy	32 025	34 550

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	14 278	12 393
– státními institucemi v zahraničí	4 853	4 895
– finančními institucemi v České republice	12 062	16 424
– finančními institucemi v zahraničí	832	838
Dluhopisy	32 025	34 550

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) ZEMĚ EMITENTA	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Polsko	786	676	817	694
Slovensko	4 067	3 338	4 078	3 435
Celkem	4 853	4 014	4 895	4 129

* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 14 277 mil. Kč (2014: 11 551 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

V průběhu roku 2015 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 2 200 mil. Kč. Z toho 2 200 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice. V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 3 832 mil. Kč a 30 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 645 mil. Kč. Z toho 813 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 3 832 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice.

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 4 060 mil. Kč a 45 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 5 294 mil. Kč. Z toho 4 060 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 1 234 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 850 mil. Kč, 197 mil. EUR a 23 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 6 763 mil. Kč. Z toho 2 921 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 432 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 850 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 560 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v zahraničí.

Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Banka přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Banky v jejich klasifikaci. Banka usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nere realizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz body 22 a 40 Přílohy).

19 Aktiva držaná k prodeji

K 31. prosinci 2015 Banka vykázala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 360 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Od tohoto okamžiku bylo také pozastaveno jejich odepisování. Celková ztráta ze snížení hodnoty aktiv držaných k prodeji za rok 2015 činila 418 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč) a je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku* (viz bod 11 Přílohy).

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank (viz bod 35 Přílohy)	445	351
Dluhopisy	5 157	8 682
Úvěry a pohledávky za bankami	11 472	11 263
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	9 900	20 000
Termínované vklady u bank	27 633	13 942
Hrubé pohledávky za bankami	54 607	54 238
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-3	0
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-15	0
Pohledávky za bankami	54 589	54 238

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pokladniční poukázky	9 726	19 605
Dluhopisy emitované státními institucemi	426	2 368
Akcie	607	573
Investiční certifikáty	83	83
Celkem	10 842	22 629

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2015 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 5 157 mil. Kč (2014: 8 682 mil. Kč) a nominálnímu objemu 4 939 mil. Kč (2014: 8 395 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 0 mil. Kč (2014: 2 590 mil. Kč) dluhopis vydaný mateřskou společností Société Générale S.A., který Banka nakoupila v roce 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Banka v tomto portfoliu také drží cenné papíry v nominálním objemu 2 099 mil. Kč (2014: 2 910 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2014: 79 mil. EUR) vydané finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč (2014: 705 mil. Kč) vydané finančními institucemi v zahraničí, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 939 mil. Kč (2014: 5 805 mil. Kč).

V průběhu roku 2015 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 500 mil. Kč vydané finančními institucemi v České republice. V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 4 000 mil. Kč. Z toho 1 410 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 2 590 mil. Kč tvořil dluhopis vydaný mateřskou společností Société Générale S.A.

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 500 mil. Kč a 9 mil. EUR (tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 747 mil. Kč) vydané finančními institucemi v České republice.

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Úvěry klientům	492 132	460 755
Směnky	302	318
Forfaity	271	674
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	492 705	461 747
Dluhopisy	3 654	2 072
Ostatní pohledávky za klienty	4	12
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	496 363	463 831
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-320	0
– právnické osoby*	-272	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-4 551	-4 111
– právnické osoby*	-6 745	-10 539
Opravné položky k úvěrům za klienty	-11 888	-14 650
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-1	-1
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty	-11 889	-14 651
Úvěry a pohledávky za klienty	484 474	449 180

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2015 splatné úroky ve výši 895 mil. Kč (2014: 957 mil. Kč). Z toho 340 mil. Kč (2014: 379 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2015 ve výši 819 mil. Kč (2014: 90 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 177 mil. Kč (2014: 45 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2015 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	HRUBÁ ČÁSTKA	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ	NEKRYTÉ RIZIKO	OPRAVNÉ POLOŽKY	ZŮSTATKOVÁ HODNOTA	OPRAVNÉ POLOŽKY
Standardní	467 837	217 774	250 063	-592*	467 245	0%
Sledované	7 258	3 067	4 191	-488	6 770	12%
Nestandardní	5 853	3 075	2 778	-2 290	3 563	82%
Pochybné	1 838	1 221	617	-533	1 305	86%
Ztrátové	9 919	672	9 247	-7 985	1 934	86%
Celkem	492 705	225 809	266 896	-11 888	480 817	

* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2014 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	HRUBÁ ČÁSTKA	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ	NEKRYTÉ RIZIKO	OPRAVNÉ POLOŽKY	ZŮSTATKOVÁ HODNOTA	OPRAVNÉ POLOŽKY
Standardní	432 669	195 582	237 087	0*	432 669	0%
Sledované	7 825	2 988	4 837	-834	6 991	17%
Nestandardní	5 867	3 502	2 365	-1 403	4 464	59%
Pochybné	1 260	542	718	-575	685	80%
Ztrátové	14 126	851	13 275	-11 838	2 288	89%
Celkem	461 747	203 465	258 282	-14 650	447 097	

* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Potravinářství a zemědělství	14 447	13 824
Těžba a dobývání	5 697	3 731
Chemický a farmaceutický průmysl	5 199	5 514
Hutnictví	8 635	7 690
Výroba motorových vozidel	9 681	9 493
Výroba ostatních strojů	7 958	9 339
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 131	2 975
Ostatní zpracovatelský průmysl	6 171	6 693
Elektrárny, plynárny a vodárny	16 815	20 986
Stavebnictví	8 972	8 420
Maloobchod	13 504	11 134
Velkoobchod	25 102	28 932
Ubytování a pohostinství	1 347	926
Doprava, telekomunikace a sklady	12 544	11 836
Peněžnictví a pojišťovnictví	47 492	50 375
Nemovitosti	42 940	35 801
Veřejná správa	28 926	31 120
Ostatní odvětví	27 538	21 160
Občané	206 606	181 798
Úvěry klientům	492 705	461 747

Většina úvěrů, více jak 90 % (2014: více jak 89 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	DISKONTOVANÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ* CELKEM*	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ***	DISKONTOVANÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ***	DISKONTOVANÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮ***
Záruka státu, vládních institucí	2 613	2 262	2 254	4 284	2 171	2 153
Záruka banky	14 367	13 712	13 340	17 974	15 225	15 104
Záruční vklady	3 383	3 275	2 172	2 181	2 128	1 721
Zástava věci nemovitě	355 575	237 601	175 515	316 526	211 333	153 357
Zástava věci movitě	12 971	1 263	1 214	13 244	1 317	1 260
Ručení právnickou osobou	32 665	20 907	14 256	22 904	13 155	11 798
Ručení fyzickou osobou	1 200	138	122	1 099	170	151
Zástava pohledávky	46 440	3 784	3 157	38 744	3 939	3 357
Pojištění úvěrového rizika	13 955	13 258	13 128	14 980	14 231	14 231
Ostatní	1 589	892	651	884	504	333
Hodnota zajištění	484 758	297 092	225 809	432 820	264 173	203 465

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 11 % celkových zástav nemovitostí (2014: 12 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2015 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 2 749 mil. Kč (2014: 899 mil. Kč) a nominálním objemu 2 687 mil. Kč (2014: 877 mil. Kč). Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč (2014: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 790 mil. Kč (2014: 99 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 17 mil. EUR (2014: 12 mil. EUR) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 878 mil. Kč (2014: 1 132 mil. Kč) a nominálním objemu 880 mil. Kč (2014: 1 133 mil. Kč). Z toho směnky v nominálním objemu 80 mil. Kč (2014: 183 mil. Kč) tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 800 mil. Kč (2014: 950 mil. Kč) směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty v reálné hodnotě 27 mil. Kč (2014: 41 mil. Kč).

V průběhu roku 2015 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 790 mil. Kč a 5 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 931 mil. Kč. Z toho 1 790 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 141 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka dále nakoupila směnky v nominálním objemu 2 786 mil. Kč a 67 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 603 mil. Kč. Z toho 1 186 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 3 417 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice. V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení směnek v celkovém nominálním objemu 3 040 mil. Kč a 67 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 841 mil. Kč. Z toho 1 289 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 3 552 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 99 mil. Kč a 12 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 434 mil. Kč. Z toho 99 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 335 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka dále nakoupila směnky v nominálním objemu 1 354 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 3 370 mil. Kč. Z toho 404 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 2 966 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení směnek v celkovém nominálním objemu 221 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 237 mil. Kč. Z toho 221 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 2 016 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou*Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2015:*

(mil. Kč)	VE SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	ZNEHODNOCENÉ	CELKEM S ÚLEVOU	OPRAVNÉ POLOŽKY	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ
Fyzické osoby	373	21	1 302	1 696	438	1 149
Právnícké osoby*	127	0	2 185	2 312	1 345	666
Celkem	500	21	3 487	4 008	1 783	1 815

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

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	VE SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ	ZNEHODNOCENÉ	CELKEM S ÚLEVOU	OPRAVNÉ POLOŽKY	POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ
Fyzické osoby	315	23	939	1 277	148	895
Právnícké osoby*	176	0	3 489	3 665	2 120	1 214
Celkem	491	23	4 428	4 942	2 268	2 109

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

Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Banky (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	HRUBÁ ČÁSTKA	AKTIVA S ÚLEVOU	PODÍL NA HRUBÉ ČÁSTCE	HRUBÁ ČÁSTKA	AKTIVA S ÚLEVOU	PODÍL NA HRUBÉ ČÁSTCE
Fyzické osoby	206 606	1 696	0,82%	181 799	1 277	0,70%
Právnícké osoby*	286 099	2 312	0,81%	279 948	3 665	1,31%
Celkem	492 705	4 008	0,81%	461 747	4 942	1,07%

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

Výše portfoliových a specifických opravných položek na aktiva s úlevou:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	PORTFOLIOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	SPECIFICKÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	CELKEM	PORTFOLIOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	SPECIFICKÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	CELKEM
Fyzické osoby	1	437	438	0	148	148
Právnícké osoby*	0	1 345	1 345	0	2 120	2 120
Celkem	1	1 782	1 783	0	2 268	2 268

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

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s produkty poskytnutými zahraničnímu klientovi Banky. Banka k 31. prosinci 2015 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 0 mil. Kč (2014: 1 593 mil. Kč), které byly plně kryty opravnými položkami. V průběhu roku 2015 byly pohledávky plně odepsány na základě pravomocného rozsudku.

22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	VYKAZOVANÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	VYKAZOVANÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	61 003	59 751	62 114	60 840
Finanční investice držené do splatnosti	61 003	59 751	62 114	60 840

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2015 drží Banka v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 60 789 mil. Kč (2014: 62 114 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a dluhopisy v hodnotě 214 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	47 185	48 747
– cizí měny	13 818	13 367
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	61 003	62 114

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v České republice	50 144	51 840
– státními institucemi v zahraničí	10 859	10 274
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	61 003	62 114

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*	REÁLNÁ HODNOTA	CENA POŘÍZENÍ*
ZEMĚ EMITENTA				
Polsko	6 023	5 778	5 109	5 001
Slovensko	5 146	4 812	5 225	5 039
Celkem	11 169	10 590	10 334	10 040

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

V průběhu roku 2015 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 600 mil. Kč a 47 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 877 mil. Kč. Z toho 1 600 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 1 277 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2015 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 2 180 mil. Kč a 25 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 780 mil. Kč. Z toho 2 180 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 600 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí.

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 370 mil. Kč a 103,5 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 230 mil. Kč. Z toho 1 646 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 2 584 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 65 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 801 mil. Kč. Z toho 1 607 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 194 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí.

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 byly reklasifikovány vybrané dluhopisy v nominálním objemu 50 260 mil. Kč vydané vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti*. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývající doby životnosti dluhopisů (viz body 18 a 40 Přílohy).

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Náklady a příjmy příštích období	464	385
Zůstatky uspořádacích účtů	342	335
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	337	18
Ostatní aktiva	1 661	2 003
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 804	2 741

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 236 mil. Kč (2014: 227 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	21 340	25 880
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	837	837
Majetkové účasti	22 177	26 717

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2015:

NÁZEV PODNIKU	PŘÍMÝ PODÍL %	SKUPINOVÝ PODÍL %	HLAVNÍ ČINNOST	SÍDLO	CENA POŘÍZENÍ mil. Kč	OPRAVNÉ POLOŽKY mil. Kč	VYKAZOVANÁ HODNOTA mil. Kč
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 223	0	3 223
Cataps, s.r.o.	100	100	Finanční služby	Praha	4	0	4
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Factoring KB, a.s.	100	100	Faktoring	Praha	1 190	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s.	100	100	Finanční služby	Praha	550	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	511	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
NP 33, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	405	0	405
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	83,65	100	Finanční služby	Praha	6 705	0	6 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 850	0	1 850
VN 42, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	864	0	864
Celkem					21 340	0	21 340

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2015:

NÁZEV PODNIKU	PŘÍMÝ PODÍL %	SKUPINOVÝ PODÍL %	HLAVNÍ ČINNOST	SÍDLO	CENA POŘÍZENÍ mil. Kč	OPRAVNÉ POLOŽKY mil. Kč	VYKAZOVANÁ HODNOTA mil. Kč
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	0	837
Celkem					837	0	837

* Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	VÝŠE VKLADU BANKY – CENA POŘÍZENÍ 1. LEDNA 2015	ZMĚNA ZA OBDOBÍ PŘÍRŮSTEK	ZMĚNA ZA OBDOBÍ ÚBYTEK	VÝŠE VKLADU BANKY – CENA POŘÍZENÍ 31. PROSINCE 2015
Bastion European Investments S.A. ¹⁾	3 314	0	-91	3 223
Cataps, s.r.o.	4	0	0	4
ESSOX, s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s.	550	0	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	511	0	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	4 873
NP 33, s.r.o.	405	0	0	405
Protos, uzavřený investiční fond, a.s. ²⁾	11 705	0	-5 000	6 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ³⁾	1 299	551	0	1 850
VN 42, s.r.o.	864	0	0	864
Celkem s rozhodujícím vlivem	25 880	551	-5 091	21 340
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0*	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	837
Celkem s podstatným vlivem	837	0	0	837

* Hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

Změny v majetkových účastech v roce 2015

- V květnu 2015 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,2 mil. EUR (91 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.
- V prosinci 2015 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. o 5 000 mil. Kč ve formě rozdělení ážiového fondu. Vlastnický podíl Banky na společnosti klesl z 89,64 % na 83,65 %. Zbývající vlastnický podíl je držen společností Factoring KB, a.s., která je plně vlastněna Bankou.
- V červnu 2015 Banka a SG Equipment Finance International GmbH navýšily vlastní kapitál společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. o 1 100 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů. Banka se podílela na tomto navýšení 551,1 mil. Kč.

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	MAJETEK VZNIKLÝ VLASTNÍ ČINNOSTÍ*	SOFTWARE	OSTATNÍ NEHMOTNÝ MAJETEK	POŘÍZENÍ MAJETKU	CELKEM
Pořizovací cena					
1. ledna 2014	9 471	1 526	54	573	11 624
Přírůstek majetku	751	151	0	1 019	1 921
Úbytek/převod majetku	-63	-11	-12	-902	-988
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	10 159	1 666	42	690	12 557
Přírůstek majetku	673	200	0	1 164	2 037
Úbytek/převod majetku	-20	-105	-25	-872	-1 022
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	10 812	1 761	17	982	13 572
Oprávky a opravné položky					
1. ledna 2014	-6 886	-1 324	-51	0	-8 261
Přírůstek opravek	-923	-120	-2	0	-1 045
Úbytek opravek	64	10	12	0	86
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	-7 745	-1 434	-41	0	-9 220
Přírůstek opravek	-947	-108	0	0	-1 055
Úbytek opravek	19	87	24	0	130
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	-8 673	-1 455	-17	0	-10 145
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2014	2 414	232	1	690	3 337
31. prosince 2015	2 139	306	0	982	3 427

* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2015 bylo Bankou ve formě provozních nákladů (pokud nebyly splněny podmínky pro kapitalizaci) vynaloženo na výzkum a vývoj 144 mil. Kč (2014: 204 mil. Kč).

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	POZEMKY	BUDOVY	STROJE, INVENTÁŘ A OSTATNÍ	POŘÍZENÍ MAJETKU	CELKEM
Pořizovací cena					
1. ledna 2014	141	8 319	4 778	262	13 500
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	0	147	297	449	893
Úbytek/převod majetku	0	-1	-434	-445	-880
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	141	8 465	4 641	266	13 513
Přesun z/do majetku k prodeji	-30	-1 587	0	0	-1 617
Přírůstek majetku	0	211	258	631	1 100
Úbytek/převod majetku	0	-108	-565	-469	-1 142
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	111	6 981	4 335	428	11 855
Oprávký a opravné položky					
1. ledna 2014	0	-4 297	-3 968	0	-8 265
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek oprávek	0	-258	-264	0	-522
Úbytek oprávek	0	1	419	0	420
Snížení hodnoty	0	0	1	0	1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	0	-4 554	-3 812	0	-8 366
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	839	0	0	839
Přírůstek oprávek	0	-257	-261	0	-518
Úbytek oprávek	0	88	550	0	638
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	0	-3 884	-3 527	0	-7 411
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2014	141	3 911	829	266	5 147
31. prosince 2015	111	3 097	808	428	4 444

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2015 jsou vykázány ve výši 7 mil. Kč (2014: 2 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k výpočetní technice.

27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Prodané cenné papíry	305	1 992
Deriváty	19 880	23 425
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20 185	25 417

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

28 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty (viz bod 35 Přílohy)	2 741	15 042
Závazky vůči bankám	43 338	39 737
Závazky vůči bankám	46 079	54 779

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 117 mil. Kč (2014: 1 378 mil. Kč). Účetní hodnota závazků souvisejících s cennými papíry a pokladničními poukázkami z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* v hodnotě 0 mil. Kč (2014: 1 378 mil. Kč) činila 117 mil. Kč (2014: 1 361 mil. Kč).

29 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty	450 664	416 831
Úsporné vklady	98 989	100 615
Termínované vklady	31 040	39 126
Depozitní směnky	10 581	12 965
Přijaté úvěry od klientů	9 699	25 745
Ostatní závazky ke klientům	5 667	6 130
Závazky vůči klientům	603 640	601 412

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 9 709 mil. Kč (2014: 25 673 mil. Kč). Účetní hodnota závazků souvisejících s cennými papíry a pokladničními poukázkami z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* v hodnotě 0 mil. Kč (2014: 7 630 mil. Kč) činila 9 699 mil. Kč (2014: 7 697 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Soukromé společnosti	233 716	226 228
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	34 199	43 533
Pojišťovny	3 210	3 492
Veřejná správa	2 141	1 948
Fyzické osoby	191 960	173 194
Fyzické osoby – podnikatelé	29 433	26 932
Vládní instituce	70 581	84 621
Ostatní	14 743	13 538
Nerezidenti	23 657	27 926
Závazky vůči klientům	603 640	601 412

30 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 43 717 mil. Kč (2014: 55 321 mil. Kč). Banka vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
do jednoho roku	0	11 944
jeden až pět let	5 121	5 238
pět až deset let	6 095	4 841
deset až dvacet let	4 176	5 335
nad dvacet let	28 325	27 963
Emitované cenné papíry	43 717	55 321

V průběhu roku 2015 Banka řádně splatila hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 11 749 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 663 mil. Kč.

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 333 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 7 987 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

NÁZEV DLUHOPISU	ÚROKOVÁ SAZBA	MĚNA	DATUM VYDÁNÍ	DATUM SPLATNOSTI	31. 12. 2015 MIL. KČ	31. 12. 2014 MIL. KČ
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	0	610
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	0	11 334
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,00 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 101	3 117
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001324, CZ0002001332	5,06 % pro prvních dvanáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	2 447	2 454
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001340, CZ0002001357	5,02 % pro prvních jedenáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 778	1 801
HZL Komerční banky, a.s. CZ0002001365, CZ0002001373	4,23 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 862	1 843
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456	4,14 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	3 347	3 314
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001506, CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548	4,29 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	5 001	4 983
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	5 053	5 080
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokového swap prodeje v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	8 837	8 488
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09 %	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	259	389
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 023	3 026
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 761	1 732
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003346	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2026	877	881
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003353	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2025	1 266	1 108
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003361	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. ledna 2024	954	958
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003379	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. dubna 2022	852	857
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003742	2,00 %	CZK	18. listopadu 2014	18. listopadu 2026	817	827
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003759	2,10 %	CZK	24. listopadu 2014	24. listopadu 2027	822	833
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003767	2,20 %	CZK	20. listopadu 2014	20. listopadu 2028	829	842
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003775	2,30 %	CZK	27. listopadu 2014	27. listopadu 2029	831	844
Emitované cenné papíry					43 717	55 321

* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodeje na 2 roky až na 30 let.
Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2015 byla 37 bps (2014: 41 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodeje průměr na 5 let k 31. prosinci 2015 byla 67 bps (2014: 54 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodeje průměr na 10 let k 31. prosinci 2015 byla 103 bps (2014: 87 bps).

31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Výdaje a výnosy příštích období	133	138
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	0	7
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	2 790	1 930
Závazky z platebního styku	6 863	5 256
Ostatní závazky	3 778	3 326
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 564	10 657

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 19 mil. Kč (2014: 19 mil. Kč).

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

32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 36 Přílohy)	366	633
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	783	702
Rezervy	1 149	1 335

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Rezerva na podrozvahové závazky	728	625
Rezerva na nevyčerpané rámce	55	77
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	783	702

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	PLÁN ODMĚN PŘI ODCHODU DO DŮCHODU	OSTATNÍ REZERVY ZE SMLUVNÍCH ZÁVAZKŮ	CELKEM
1. ledna 2014	158	401	559
Tvorba	9	103	112
Rozpuštění	0	-52	-52
Čerpání	-11	0	-11
Časové rozlišení	4	0	4
Přecenění	16	0	16
Kurzový rozdíl	0	5	5
31. prosince 2014	176	457	633
Tvorba	12	89	101
Rozpuštění	0	-334	-334
Čerpání	-11	-48	-59
Časové rozlišení	3	0	3
Přecenění	20	0	20
Kurzový rozdíl	0	2	2
31. prosince 2015	200	166	366

33 Odložená daň

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

Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy a opravné položky	31	58
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	1
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	1	2
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka	33	61

Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Bankovní rezervy a opravné položky	184	308
Opravné položky k majetku	81	0
Nebankovní rezervy a opravné položky	18	30
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-332	-322
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	9	5
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	-2 972	-3 735
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-956	-940
Ostatní dočasné rozdíly	82	102
Čistý odložený daňový závazek	-3 886	-4 552

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2015	2014
Zůstatek na začátku účetního období	-4 491	-2 697
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	-112	35
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38, 39 a 40 Přílohy)	750	-1 829
Zůstatek na konci účetního období	-3 853	-4 491

34 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií vydaných jako zaknihovaný cenný papír znějících na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat všechna práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty („GDRs“). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky. Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996. GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2015 činil 119 475 kusů (2014: 167 442 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2015 s podílem vyšším než 3 %:

NÁZEV SPOLEČNOSTI	SÍDLO	PODÍL NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,93
CHASE NOMINEES LIMITED	25 Bank Street, Canary Wharf, London	4,07

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

Ke dni 31. prosince 2015 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2014: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Pravidla Basel III, resp. na evropské úrovni regulace CRR/CRD IV účinná od roku 2014, nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Banky, ale byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. V roce 2015 byly v rámci Pilíře 1 uplatněny na Banku bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % a rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 1 činí 13,0 %, tj. stejně jako v roce 2014. V rámci Pilíře 2 byly na Banku uplatněny rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5 % a specifická kapitálová rezerva Pilíře 2, která byla zvýšena o 0,5 % na 3,9 %, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 činí 14,4 %. S ohledem na způsob strukturování požadavku Pilíře 2 znamená požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 v porovnání s Pilířem 1 navýšení v Pilíři 2 o 1,4 %. Požadované úrovně kapitálového poměru pod Pilířem 1 i Pilířem 2 Banka splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální úrovní.

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň v prostředí měnících se regulatorních požadavků i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj. Regulace kapitálové přiměřenosti Basel III, stejně jako předchozí regulace Basel II, zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálového poměru (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Banka zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

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

Banka sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Banka získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků), hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovně kapitálové přiměřenosti Banky.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál zcela tvořen kmenovým tier 1 kapitálem.

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

Banka v průběhu roku 2015 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2015 Banka drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech (k 31. prosinci 2014: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabytí vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, typicky proticyklická kapitálová rezerva) se mohou měnit v průběhu času a část implementačních regulatorních předpisů je stále ve vývoji, Banka průběžně sleduje a vyhodnocuje regulatorní požadavky s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014	ZMĚNA BĚHEM ROKU
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	116 257	152 229	-35 972
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	445	351	94
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-2	1
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 28 Přílohy)	-2 741	-15 042	12 301
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	113 960	137 536	-23 576

36 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2015 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 40 mil. Kč (2014: 297 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 46 mil. Kč (2014: 58 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2015 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Banky, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2015 měla Banka kapitálové závazky ve výši 458 mil. Kč (2014: 279 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných limitů z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Banka rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	35 358	36 302
Platební záruky včetně jejich příslibů	13 036	12 191
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	10 967	7 832
Nečerpané úvěrové přísliby	45 878	39 324
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	13 309	12 613
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	10 820	11 992
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	566	618
Stand by akreditivy nekryté	1 336	2 524
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	52	134
Potenciální závazky	131 322	123 530

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2015 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 783 mil. Kč (2014: 702 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Potravinářství a zemědělství	8 207	8 336
Těžba a dobývání	387	779
Chemický a farmaceutický průmysl	3 406	2 707
Hutnictví	5 130	4 201
Výroba motorových vozidel	1 318	1 429
Výroba ostatních strojů	7 253	6 839
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 894	2 522
Ostatní zpracovatelský průmysl	1 540	1 847
Elektrárny, plynárny a vodárny	7 225	8 335
Stavebnictví	32 839	30 922
Maloobchod	2 880	2 457
Velkoobchod	7 821	8 021
Ubytování a pohostinství	417	364
Doprava, telekomunikace a sklady	9 359	4 962
Peněžnictví a pojištnictví	4 443	3 739
Nemovitosti	2 876	1 137
Veřejná správa	3 143	4 149
Ostatní odvětví	12 459	16 284
Občané	18 725	14 500
Potenciální závazky	131 322	123 530

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM CELKEM*	DISKONTOVANÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM***	ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM CELKEM*	DISKONTOVANÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM**	POUŽITÁ HODNOTA ZAJIŠTĚNÍ K POTENCIÁLNÍM ZÁVAZKŮM***
(mil. Kč)						
Záruka státu, vládních institucí	0	0	0	673	12	12
Záruka banky	975	918	873	947	897	853
Záruční vklady	2 133	2 103	1 975	2 123	2 104	1 899
Zástava věci nemovité	9 981	6 105	4 995	8 223	4 878	3 951
Zástava věci movité	226	22	22	586	60	57
Ručení právnickou osobou	7 452	5 247	5 034	8 171	4 498	4 145
Ručení fyzickou osobou	65	6	6	40	4	4
Zástava pohledávky	3 317	0	0	2 196	0	0
Pojištění úvěrového rizika	2 085	1 925	1 925	1 969	1 810	1 810
Ostatní	22	0	0	88	60	60
Hodnota zajištění	26 256	16 326	14 830	25 016	14 323	12 791

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižena do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013, Banka ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, Banka je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V souladu s konzervativní strategií Fondu a na základě analýzy citlivosti, není použitá záruka v období blízkém rozvahovému dni pravděpodobné.

37 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2015 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči dceřiným společnostem Banky

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem a jejich vkladů v Banke:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Bastion European Investments S.A.	3 157	3 331
ESSOX, s.r.o.	5 379	5 750
Factoring KB, a.s.	5 109	5 404
KB Real Estate, s.r.o.	513	543
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11 500	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13 916	15 616
Úvěry celkem	39 574	30 644
Bastion European Investments S.A.	91	87
Cataps, s.r.o.	4	4
ESSOX, s.r.o.	807	944
Factoring KB, a.s.	1	0
KB Penzijní společnost, a.s.	624	609
KB Real Estate, s.r.o.	54	49
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	0	2 165
NP 33, s.r.o.	132	76
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	475	6 588
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3 795	4 029
VN 42, s.r.o.	299	177
Vklady celkem	6 282	14 728

V následující tabulce je uveden přehled reálných hodnot finančních derivátů vůči dceřiným společnostem Banky:

(mil. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	38	57
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	18	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1	3
Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.	0	1 127
Kladná reálná hodnota finančních derivátů	57	1 187
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	635	757
Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.	0	6
Záporná reálná hodnota finančních derivátů	635	763

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 30 600 mil. Kč (2014: 30 850 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 757 mil. Kč (2014: 886 mil. Kč), které emitovala Banka. KB Penzijní společnost, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 417 mil. Kč (2014: 287 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči dceřiným společnostem Banky byly ke konci roku 2015 a 2014 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem Banky:

(mil. Kč)	2015	2014
Bastion European Investments S.A.	125	129
ESSOX, s.r.o.	69	99
Factoring KB, a.s.	18	31
KB Real Estate, s.r.o.	17	18
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	197	250
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	426	526

V roce 2015 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči dceřiným společnostem Banky 187 mil. Kč (2014: 616 mil. Kč) a celkové náklady 1 467 mil. Kč (2014: 2 507 mil. Kč).

K 31. prosinci 2015 Banka vykázala vůči dceřiným společnostem vydané záruky a nečerpané úvěrové přísliby ve výši 335 mil. Kč (2014: 260 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY
ALD Automotive s.r.o. (Czech Republic)	3 820	0	3 773	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovak Republic)	648	0	0	0
BRD Romania	0	0	10	0
Komerční pojišťovna, a.s.	1 986	1 911	2 222	2 217
Rosbank	67	0	66	0
SG Expressbank	10	0	2	0
SGBT Luxembourg	0	0	1	0
Sociétés Générale Algerie	2	0	0	0
Sociétés Générale China	19	0	45	0
Sociétés Générale Newedge UK	3	0	9	0
Sociétés Générale Paris	7 997	4 230	11 094	4 166
Sociétés Générale Warsaw	1	0	257	7
Splitska Banka	5	0	3	0
Celkem	14 558	6 141	17 482	6 390

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY	CELKEM	Z TOHO DERIVÁTY
ALD Automotive s.r.o. (Czech Republic)	186	0	0	0
BRD Romania	3	1	1	0
Crédit du Nord	0	0	18	0
Inter Europe Conseil	2	0	4	0
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	0	0	63	0
Komerční pojišťovna, a.s.	2 106	47	1 857	1
PEMA Praha, spol. s r.o.	13	0	2	0
Rosbank	0	0	1	0
SG Amsterdam	46	0	15	0
SG Banques au Liban	14	0	0	0
SG Cyprus	0	0	15	0
SG Expressbank	0	0	1	0
SG Frankfurt	1	0	2 560	0
SG London	11	0	12	0
SG New York	2	0	4	0
SG Private Banking (Suisse)	280	0	334	0
SG Zurich	1	0	0	0
SGBT Luxembourg	19	0	46	0
Sociétés Générale Paris	25 586	6 925	28 806	8 520
Sociétés Générale Warsaw	3	0	334	21
SOGEPROM Česká republika, s.r.o.	6	0	7	0
Splitska Banka	1	0	45	0
Celkem	28 280	6 973	34 125	8 542

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz bod 20 Přílohy), emitované dluhopisy, složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2015 Banka dále vykazovala vůči společnostem skupiny Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 280 152 mil. Kč (2014: 288 773 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 268 917 mil. Kč (2014: 275 638 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Banka ke konci roku 2015 a 2014 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2015 Banka realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 21 935 mil. Kč (2014: 27 366 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 19 940 mil. Kč (2014: 30 391 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Société Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

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

(mil. Kč)	2015	2014
Odměny členům představenstva*	61	62
Odměny členům dozorčí rady**	5	6
Celkem	66	68

* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy v roce 2015 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2015. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2015. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

** U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2015 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2015 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 21 mil. Kč (2014: 13 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2015 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 10 mil. Kč (2014: 9 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2015 činily 11 mil. Kč (2014: 0 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 9 mil. Kč.

38 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2015	2014
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-27	-11
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	5	2
Zůstatek na začátku období	-22	-9
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-20	-16
Odložená daň	4	3
	-16	-13
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-47	-27
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	9	5
Zůstatek na konci období	-38	-22

39 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2015	2014
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	19 742	10 209
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-3 733	-1 914
Zůstatek na začátku období	16 009	8 295
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	191	13 716
Odložená daň	-36	-2 606
	155	11 110
Převod do výnosových a nákladových úroků	-4 195	-4 141
Odložená daň	797	786
	-3 398	-3 355
Převod do personálních nákladů	-8	-4
Odložená daň	1	1
	-7	-3
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	77	-38
	77	-38
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	15 807	19 742
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-2 971	-3 733
Zůstatek na konci období	12 836	16 009

40 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2015	2014
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	4 948	4 914
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-940	-934
Zůstatek na začátku období	4 008	3 980
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	896	828
Odložená daň/daň z příjmu	-170	-157
	726	671
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz body 18 a 22 Přílohy)	-812	-794
Odložená daň	154	151
	-658	-643
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	5 032	4 948
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-956	-940
Zůstatek na konci období	4 076	4 008

41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

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

V roce 2015 se Banka zaměřila především na tyto 3 základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky; (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik; a (3) optimalizaci nastavení schvalovacích pravomocí s cílem posílení odpovědnosti obchodních útvarů v oblastech vykazujících nižší rizikovou intenzitu.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Banky a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

(a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale), s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů, údajů o chování klienta v Bance a informací z externích úvěrových registrů. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

(b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády) Banka používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

(c) Ratingy fyzických osob

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích úvěrových registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

(d) Interní registr negativních informací

Banka má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vážících se k subjektům spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejdůležitějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentech fyzických osob a malých podniků. V průběhu roku se Banka soustředila mimo jiné na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu.

(f) Prevence úvěrových podvodů

Banka má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky. Plán modernizace procesů a kontrolních mechanismů předcházení úvěrovým podvodům je v procesu implementace. Rozšíření těchto činností v rámci skupiny Banky bude projednáno v roce 2016.

Riziko úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace Banka aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů: hodnocení kreditního rizika, stanovování interních limitů, výkaznictví, využívání technik snižování rizika, pravidelného reportování, vytváření sektorových analýz a stresového testování. Banka udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 36 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	CELKOVÁ EXPOZICE			POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ		
	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	CELKOVÁ ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	ZAJIŠTĚNÍ CELKEM
Účty u centrálních bank	104 900	x	104 900	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 889	x	29 889	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 066	x	23 066	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	32 700	x	32 700	0	x	0
Pohledávky za bankami	54 607	1 575	56 182	14 573	269	14 842
Úvěry a pohledávky za klienty	496 363	129 747	626 110	225 809	14 561	240 370
– fyzické osoby	206 606	18 725	225 331	157 078	3 150	160 228
z toho: hypoteční úvěry	185 151	11 673	196 824	153 097	3 094	156 191
spotřebitelské úvěry	17 842	145	17 987	3 900	17	3 917
– právnické osoby**	286 099	111 022	397 121	68 731	11 411	80 142
z toho: klienti segmentu top corporate	148 318	71 278	219 596	34 682	7 385	42 067
– dluhopisy	3 654	x	3 654	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	4	x	4	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	61 003	x	61 003	0	x	0
Celkem	802 528	131 322	933 850	240 382	14 830	255 212

* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	CELKOVÁ EXPOZICE			POUŽITÉ ZAJIŠTĚNÍ		
	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	CELKOVÁ ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	PODROZVAHA*	ZAJIŠTĚNÍ CELKEM
Účty u centrálních bank	145 069	x	145 069	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43 867	x	43 867	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	28 453	x	28 453	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	34 552	x	34 552	0	x	0
Pohledávky za bankami	54 238	2 251	56 489	21 601	680	22 281
Úvěry a pohledávky za klienty	463 831	121 279	585 110	203 465	12 111	215 576
– fyzické osoby	181 799	14 500	196 299	136 095	2 091	138 186
z toho: hypoteční úvěry	162 564	7 741	170 305	133 162	2 054	135 216
spotřebitelské úvěry	15 620	51	15 671	2 933	5	2 938
– právnické osoby**	279 948	106 779	386 727	67 370	10 020	77 390
z toho: klienti segmentu top corporate	145 801	65 047	210 848	34 533	5 449	39 982
– dluhopisy	2 072	x	2 072	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	12	x	12	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	62 114	x	62 114	0	x	0
Celkem	832 124	123 530	955 654	225 066	12 791	237 857

* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB č. 163/2014. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci občanů Banka uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje ČNB a investory.

Když jsou poskytnuta opatření forbearance, expozice s úlevou je klasifikována jako nesplácená (non-performing) expozice se selháním dlužníka (klasifikovaných jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB). Označení s úlevou je ukončeno po splnění předdefinovaných podmínek:

- I. po 12 měsících překlasifikace do kategorie splácených (performing) expozic s úlevou (klasifikovaných jako standardní nebo sledované) na základě analýzy finanční situace dlužníka;
- II. následováno minimálně 2 letým zkušebním obdobím.

Navíc, v průběhu celého zkušebního období musí klient řádně splácet, tj. materiální dny po splatnosti nesmí překročit 30 dnů. V opačném případě je expozice klasifikována zpět jako nesplácená expozice se selháním dlužníka.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

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

Tvorba opravných položek k pohledávkám

V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď: (i) na základě statistického modelu vyvinutého v souladu s požadavky Basel III a pravidly IFRS, pravidelně aktualizovaného na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; nebo (ii) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu, nebo (iii) na základě výše odhadované ztráty.

V roce 2015 byl aktualizován model pro výpočet opravných položek u retailu za účelem promítnutí nových pozorovaných ztrát a zlepšení jeho rozlišovací schopnosti.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové) podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	JEDNOTLIVĚ	STATISTICKÝ MODEL	JEDNOTLIVĚ	STATISTICKÝ MODEL
Fyzické osoby	2	8 578	2	9 238
Právnícké osoby*	12 873	3 415	12 527	7 311
Celkem	12 875	11 993	12 529	16 549

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

K 31. prosinci 2015 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	POHLEDÁVKY		POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ						
	VE SPLATNOSTI		1 AŽ 29 DNÍ	30 AŽ 59 DNÍ	60 AŽ 89 DNÍ	90 DNÍ AŽ 1 ROK	NAD 1 ROK	CELKEM	CELKEM
Banky									
– standardní	52 319		0	0	0	0	0	0	52 319
– sledované	0		0	0	0	0	0	0	0
Celkem	52 319		0	0	0	0	0	0	52 319
Klienti									
– standardní	464 984		2 472	379	2	0	0	2 853	467 837
– sledované	7		0	0	0	0	0	0	7
Celkem	464 991		2 472	379	2	0	0	2 853	467 844

K 31. prosinci 2014 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	POHLEDÁVKY		POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI, NEZNEHODNOCENÉ						
	VE SPLATNOSTI		1 AŽ 29 DNÍ	30 AŽ 59 DNÍ	60 AŽ 89 DNÍ	90 DNÍ AŽ 1 ROK	NAD 1 ROK	CELKEM	CELKEM
Banky									
– standardní	52 533		0	0	0	0	0	0	52 533
– sledované	1 705		0	0	0	0	0	0	1 705
Celkem	54 238		0	0	0	0	0	0	54 238
Klienti									
– standardní	429 181		3 473	14	1	0	0	3 488	432 669
– sledované	16		0	738	0	0	0	738	754
Celkem	429 197		3 473	752	1	0	0	4 226	433 423

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 1 355 mil. Kč (2014: 2 658 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Banka využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Banky.

Banka má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Banka používá A-IRB (A-IRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů slovenské pobočky Banka používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Banky, pravidla uznatelnosti zajištění podle ČNB, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu kapitálového požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Banka (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zajištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

Aktivty spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění korporátních a retailových pohledávek jsou v Bance nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarem úseku Řízení rizik, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2015 se Banka, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Banka monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Banka pravidelně upravuje jejich hodnotu.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání pohledávek, zejména na dopady nového občanského zákona. Vzhledem k velikosti portfolia ve vymáhání Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2015 Banka pokračovala v pravidelných prodejkách nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Banka v roce 2015 implementovala nový vymáhací systém. Hlavní důraz je kladen na automatizaci a digitalizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Banka hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních, tak i v rámci reorganizací, které jsou Bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Úvěrové riziko finančních derivátů

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

K 31. prosinci 2015 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 30 945 mil. Kč (2014: 23 437 mil. Kč). Tato částka představuje reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných pohledávek a závazků.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitu“), jsou penalizována. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací Banky

Banka je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy: Tržní knihu a Strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody na kapitálovém trhu uzavřené dealery Banky za účelem obchodování na vlastní účet, v souvislosti s rolí tvůrce trhu nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci Strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do Tržní knihy.

Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, cross currency swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směnky/směnečné programy a cash-and-carry expozice v emisních povolenkách.

Na Tržní knize Banky jsou obchodovány deriváty na vlastní účet, za účelem jejich prodeje klientům a zajišťovací deriváty ke klientským derivátům.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Banka klientům prodává, jsou ihned zavírány na mezibankovním trhu protiobchody (tzv. „back-to-back“), kde protistranou bývá nejčastěji Société Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. riziko volatility, korelační riziko, atd.) proto Banka nepodstupuje.

Měření tržního rizika na Tržní knize

Banka má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti rizikové expozice. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v Tržní knize používá Banka koncept jednodenního historického 99% Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda celkového přečeňování pozice Banky s využitím historických tržních scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 260 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1% nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 260 posuzovaných scénářů.

Na konci dubna 2015 Banka úspěšně implementovala novou aplikaci KARE skupiny Société Générale pro řízení tržního rizika nahrazující zastaralou aplikaci TRAAB. Záměrem této implementace bylo umožnit zlepšení metodiky a přesnosti výpočtu VaR a stresových testů pozic Banky.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2015 činila -16 mil. Kč (2014: 17 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2015 činila -17 mil. Kč (2014: -23 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek.

Banka provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) na rizikové expozici v Tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a CO2 cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. řecká krize v roce 2010) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít negativní vliv na výsledky Tržní knihy.

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

Tržní riziko Strukturální knihy

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

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Banky na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1 % p.a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2015 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -507 mil. Kč (2014: -315 mil. Kč), v EUR -20 mil. Kč (2014: -56 mil. Kč), v USD 15 mil. Kč (2014: 30 mil. Kč) a v ostatních měnách -70 mil. Kč (2014: -62 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1 %. Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

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

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2015 NOMINÁLNÍ HODNOTA		31. 12. 2014 NOMINÁLNÍ HODNOTA		31. 12. 2015 REÁLNÁ HODNOTA		31. 12. 2014 REÁLNÁ HODNOTA	
	AKTIVA	ZÁVAZKY	AKTIVA	ZÁVAZKY	KLADNÁ	ZÁPORNÁ	KLADNÁ	ZÁPORNÁ
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	618 325	618 325	675 398	675 398	9 357	10 108	12 863	13 640
Úrokové forwardy a futures*	23 107	23 107	61 639	61 639	2	2	7	2
Úrokové opce	7 532	7 532	6 905	6 905	33	33	24	24
Celkem úrokové	648 964	648 964	743 942	743 942	9 392	10 143	12 894	13 666
Měnové nástroje								
Měnové swapy	166 808	166 682	198 939	198 709	1 058	966	1 387	1 165
Cross currency swapy	128 763	128 847	121 335	120 840	5 715	5 402	6 569	5 940
Měnové forwardy	29 918	29 792	20 373	19 979	295	229	473	113
Nakoupené opce	58 646	59 099	42 697	43 391	984	0	844	0
Prodané opce	59 098	58 646	43 391	42 697	0	983	0	844
Celkem měnové	443 233	443 066	426 735	425 616	8 052	7 580	9 273	8 062
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy	0	0	83	83	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	4 570	4 978	1 375	1 597	68	472	15	238
Komoditní forwardy	2 590	2 590	1 461	1 461	68	66	38	37
Komoditní swapy	13 912	13 912	19 080	19 080	1 588	1 570	1 268	1 251
Komoditní cross currency swapy	0	0	738	738	0	0	46	46
Nakoupené komoditní opce	356	356	924	924	49	0	125	0
Prodané komoditní opce	356	356	924	924	0	49	0	125
Celkem ostatní	21 784	22 192	24 585	24 807	1 773	2 157	1 492	1 697
Celkem	1 113 981	1 114 222	1 195 262	1 194 365	19 217	19 880	23 659	23 425

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	118 130	318 340	181 855	618 325
Úrokové forwardy a futures*	23 107	0	0	23 107
Úrokové opce	88	6 436	1 008	7 532
Celkem úrokové	141 325	324 776	182 863	648 964
Měnové nástroje				
Měnové swapy	165 242	1 566	0	166 808
Cross currency swapy	17 825	51 888	59 050	128 763
Měnové forwardy	26 143	3 775	0	29 918
Nakoupené opce	31 865	26 781	0	58 646
Prodané opce	32 366	26 732	0	59 098
Celkem měnové	273 441	110 742	59 050	443 233
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	1 610	2 960	0	4 570
Komoditní forwardy	2 590	0	0	2 590
Komoditní swapy	12 090	1 822	0	13 912
Komoditní cross currency swapy	0	0	0	0
Nakoupené komoditní opce	145	211	0	356
Prodané komoditní opce	145	211	0	356
Celkem ostatní	16 580	5 204	0	21 784
Celkem	431 346	440 722	241 913	1 113 981

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	201 493	287 813	186 092	675 398
Úrokové forwardy a futures*	57 363	4 276	0	61 639
Úrokové opce	796	5 010	1 099	6 905
Celkem úrokové	259 652	297 099	187 191	743 942
Měnové nástroje				
Měnové swapy	197 296	1 643	0	198 939
Cross currency swapy	19 331	50 400	51 604	121 335
Měnové forwardy	16 245	4 128	0	20 373
Nakoupené opce	26 204	16 493	0	42 697
Prodané opce	26 673	16 718	0	43 391
Celkem měnové	285 749	89 382	51 604	426 735
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	83	0	0	83
Forwardy na emisní povolenky	897	478	0	1 375
Komoditní forwardy	1 461	0	0	1 461
Komoditní swapy	16 037	3 043	0	19 080
Komoditní cross currency swapy	738	0	0	738
Nakoupené komoditní opce	825	99	0	924
Prodané komoditní opce	825	99	0	924
Celkem ostatní	20 866	3 719	0	24 585
Celkem	566 267	390 200	238 795	1 195 262

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2015 NOMINÁLNÍ HODNOTA		31. 12. 2014 NOMINÁLNÍ HODNOTA		31. 12. 2015 REÁLNÁ HODNOTA		31. 12. 2014 REÁLNÁ HODNOTA	
	AKTIVA	ZÁVAZKY	AKTIVA	ZÁVAZKY	KLADNÁ	ZÁPORNÁ	KLADNÁ	ZÁPORNÁ
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	582 625	582 625	535 197	535 197	22 671	5 957	28 366	8 232
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	17 685	17 685	15 656	15 656	106	2 094	74	2 444
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	37 826	39 864	41 598	44 641	280	1 951	2	2 916
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	49	49	46	46	9	0	11	0
Celkem	638 185	640 223	592 497	595 540	23 066	10 002	28 453	13 592

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	103 896	271 687	207 042	582 625
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	300	17 385	17 685
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	13 276	23 317	1 233	37 826
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	28	0	49
Celkem	117 193	295 332	225 660	638 185

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	CELKEM
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	96 892	246 277	192 028	535 197
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	21	300	15 335	15 656
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	5 695	32 345	3 558	41 598
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	16	30	0	46
Celkem	102 624	278 952	210 921	592 497

Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET	DO 1 ROKU	1 AŽ 5 LET	NAD 5 LET
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	-210	-1 225	-1 227	-387	-1 681	-1 566

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

Banka evidovala v průběhu roku 2015 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
 - b. reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia **Emitované cenné papíry** je zajištěna úrokovými swapy;
 - c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkazu zisku a ztráty Banky);
 - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkazu zisku a ztráty Banky).
2. Zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry, krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
 - b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše byla odvozena od pohledávky v cizí měně a tím pádem byla závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťovala Banka vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky vůči klientům); zajištění bylo v roce 2015 řádně ukončeno.
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
 - a. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Sociétés Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Sociétés Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
 - b. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Banka zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech, včetně měnového rizika vyplývajícího z budoucích peněžních toků (přijatých dividend), je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky vůči klientům).

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přečeňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni klientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. V souvislosti s postupným vývojem tržní praxe dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti klientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlými z existujícího právního rámce.

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci **Nespecifikováno**. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	OD				NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
	DO 3 MĚSÍCŮ	3 MĚSÍCŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET		
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	116 257	0	0	0	0	116 257
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7 186	3 487	0	0	19 216	29 889
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	23 066	23 066
Realizovatelná finanční aktiva	3 378	8 234	9 026	12 062	0	32 700
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	360	360
Pohledávky za bankami	46 015	2 025	4 217	2 332	0	54 589
Úvěry a pohledávky za klienty	209 678	69 282	182 999	22 515	0	484 474
Finanční investice držené do splatnosti	2 961	0	19 566	38 476	0	61 003
Daň z příjmů	0	0	0	0	303	303
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	33	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 804	2 804
Majetkové účasti	0	0	0	0	22 177	22 177
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 427	3 427
Hmotný majetek	0	0	0	0	4 444	4 444
Aktiva celkem	385 475	83 028	215 808	75 385	75 830	835 526
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	305	0	0	0	19 880	20 185
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 002	10 002
Závazky vůči bankám	40 019	6 060	0	0	0	46 079
Závazky vůči klientům	36 595	13 550	1 106	0	552 389*	603 640
Emitované cenné papíry	129	0	23 243	20 345	0	43 717
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	3 886	3 886
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	13 564	13 564
Rezervy	0	0	0	0	1 149	1 149
Závazky celkem	77 049	19 610	24 349	20 345	600 870	742 223
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015	308 426	63 418	191 459	55 040	-525 040	93 303
Nominální hodnota derivátů**	512 361	291 707	304 795	307 000	0	1 415 863
Podrozvahová aktiva celkem	512 361	291 707	304 795	307 000	0	1 415 863
Nominální hodnota derivátů**	611 989	268 676	345 984	191 336	0	1 417 985
Nečerpaný objem úvěrů***	-5 622	-5 281	7 774	3 129	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	606 367	263 395	353 758	194 465	0	1 417 985
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2015	-94 006	28 312	-48 963	112 535	0	-2 122
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2015	214 420	306 150	448 646	616 221	91 181	x

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

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

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

(mil. Kč)	OD					NESPECIFI- KOVÁNO	CELKEM
	DO 3 MĚSÍCŮ	3 MĚSÍCŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET			
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	126 081	0	0	0	26 148	152 229	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 656	8 284	5 947	2 326	23 654	43 867	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	28 453	28 453	
Realizovatelná finanční aktiva	0	4 840	9 705	20 007	0	34 552	
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	0	0	
Pohledávky za bankami	44 708	6 534	2 072	924	0	54 238	
Úvěry a pohledávky za klienty	207 655	68 487	159 712	13 326	0	449 180	
Finanční investice držené do splatnosti	0	2 857	20 981	38 276	0	62 114	
Daň z příjmů	0	0	0	0	130	130	
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	61	61	
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 741	2 741	
Majetkové účasti	0	0	0	0	26 717	26 717	
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 337	3 337	
Hmotný majetek	0	0	0	0	5 147	5 147	
Aktiva celkem	382 100	91 002	198 417	74 859	116 388	862 766	
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	2	
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 992	0	0	0	23 425	25 417	
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	13 592	13 592	
Závazky vůči bankám	48 472	5 961	346	0	0	54 779	
Závazky vůči klientům	59 061	15 149	3 549	0	523 653*	601 412	
Emitované cenné papíry	610	11 334	17 989	25 388	0	55 321	
Daň z příjmů	0	0	0	0	65	65	
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	4 552	4 552	
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	10 657	10 657	
Rezervy	0	0	0	0	1 335	1 335	
Závazky celkem	110 137	32 444	21 884	25 388	577 279	767 132	
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014	271 963	58 558	176 533	49 471	-460 891	95 634	
Nominální hodnota derivátů**	452 949	353 921	301 488	349 369	0	1 457 727	
Podrozvahová aktiva celkem	452 949	353 921	301 488	349 369	0	1 457 727	
Nominální hodnota derivátů**	785 600	331 017	263 319	80 339	0	1 460 275	
Nečerpaný objem úvěrů***	-4 310	-3 081	6 271	1 120	0	0	
Nečerpaný objem revolvingů***	-320	320	0	0	0	0	
Podrozvahové závazky celkem	780 970	328 256	269 590	81 459	0	1 460 275	
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2014	-328 021	25 665	31 898	267 910	0	-2 548	
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2014	-56 058	28 165	236 596	553 977	93 086	x	

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

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

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

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014:

	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,04 %	x	x	0,05 %	x	x
Pokladniční poukázky	0,01 %	x	x	0,08 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,06 %	0,02 %	0,39 %	0,23 %	0,28 %	0,51 %
Úvěry a pohledávky za klienty	2,53 %	2,39 %	1,87 %	2,89 %	1,96 %	1,90 %
Úročené cenné papíry	1,39 %	0,00 %	1,48 %	1,55 %	0,62 %	1,53 %
Aktiva celkem	1,55 %	1,06 %	1,37 %	1,62 %	1,27 %	1,39 %
Úročená aktiva celkem	1,80 %	1,29 %	1,40 %	1,90 %	1,27 %	1,42 %
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,04 %	0,86 %	0,43 %	0,01 %	0,27 %	0,52 %
Závazky vůči klientům	0,05 %	0,06 %	0,06 %	0,10 %	0,06 %	0,11 %
Dluhopisy	2,93 %	x	0,00 %	2,25 %	x	0,00 %
Závazky celkem	0,25 %	0,15 %	0,17 %	0,28 %	0,08 %	0,23 %
Úročené závazky celkem	0,26 %	0,16 %	0,19 %	0,29 %	0,09 %	0,25 %
Podrozvahová aktiva						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	1,09 %	2,62 %	1,03 %	1,28 %	2,42 %	1,01 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,90 %	2,25 %	1,48 %	2,27 %	2,97 %	1,99 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,62 %	x	0,29 %	5,72 %	x	0,89 %
Podrozvahová aktiva celkem	1,32 %	2,60 %	1,02 %	1,50 %	2,42 %	1,02 %
Podrozvahové závazky						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	0,79 %	2,23 %	1,04 %	0,95 %	2,15 %	1,02 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,90 %	2,25 %	1,48 %	2,27 %	2,97 %	1,99 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,62 %	x	0,29 %	5,72 %	x	0,89 %
Podrozvahové závazky celkem	1,04 %	2,21 %	1,03 %	1,18 %	2,15 %	1,02 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2015 a 2014 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly až o 0,05 % (1-12M). Úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 0,02-0,15 % (2-10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku od 0,21 % (3-6M) do 0,27 % (1R) a úrokové sazby derivátového trhu se změnilly od -0,21 % (2R) do 0,19 % (10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku až o 0,55 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu se změnilly od -0,06 % (10R) do 0,29 % (2R).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015				31. 12. 2014			
	FIXNÍ ÚROKOVÁ SAZBA	POHYBLIVÁ ÚROKOVÁ SAZBA	NEÚROČENO	CELKEM	FIXNÍ ÚROKOVÁ SAZBA	POHYBLIVÁ ÚROKOVÁ SAZBA	NEÚROČENO	CELKEM
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	13 800	89 122	13 335	116 257	0	126 081	26 148	152 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6 846	1 026	22 017	29 889	16 245	2 520	25 102	43 867
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	23 066	23 066	0	0	28 453	28 453
Realizovatelná finanční aktiva	17 931	14 094	675	32 700	19 458	15 092	2	34 552
Pohledávky za bankami	6 644	47 904	41	54 589	6 328	47 900	10	54 238
Úvěry a pohledávky za klienty	294 570	185 472	4 432	484 474	265 422	179 597	4 161	449 180
Finanční investice držené do splatnosti	61 003	0	0	61 003	62 114	0	0	62 114
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	2	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	20 185	20 185	0	0	25 417	25 417
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 002	10 002	0	0	13 592	13 592
Závazky vůči bankám	7 522	38 371	186	46 079	8 399	46 196	184	54 779
Závazky vůči klientům	202	596 227*	7 211	603 640	488	593 537*	7 387	601 412
Emitované cenné papíry	13 631	30 086	0	43 717	25 016	30 305	0	55 321

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

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

(E) Riziko likvidity

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

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

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

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ		OD 3 MĚSÍCŮ		OD 1 ROKU		NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
	DO 7 DNŮ	DO 3 MĚSÍCŮ	DO 1 ROKU	DO 5 LET	NAD 5 LET			
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	26 189	0	0	0	0	90 068	116 257	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	1 570	2 377	2 730	1 195	22 017	29 889	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	23 066	23 066	
Realizovatelná finanční aktiva	0	1 516	326	7 503	20 208	3 147	32 700	
Aktiva držena k prodeji	0	0	360	0	0	0	360	
Pohledávky za bankami	14 143	23 689	2 077	7 404	832	6 444	54 589	
Úvěry a pohledávky za klienty	4 367	51 461	56 993	143 082	213 189	15 382	484 474	
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 078	1 040	19 083	37 802	0	61 003	
Daň z příjmů	0	28	275	0	0	0	303	
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	33	33	
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	389	1	0	0	0	2 414	2 804	
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	22 177	22 177	
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 427	3 427	
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	4 444	4 444	
Aktiva celkem	45 088	81 343	63 448	179 802	273 226	192 619	835 526	
Závazky a vlastní kapitál								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1	
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	305	0	0	0	0	19 880	20 185	
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 002	10 002	
Závazky vůči bankám	23 127	4 086	5 189	6 630	7 047	0	46 079	
Závazky vůči klientům	568 855	19 039	13 985	1 761	0	0	603 640	
Emitované cenné papíry	0	205	210	5 060	38 200	42	43 717	
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0	
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	3 886	3 886	
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 942	229	0	0	0	393	13 564	
Rezervy	8	110	269	355	1	406	1 149	
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	93 303	93 303	
Závazky a vlastní kapitál celkem	605 238	23 669	19 653	13 806	45 248	127 912	835 526	
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015	-560 150	57 674	43 795	165 996	227 978	64 707	0	
Podrozvahová aktiva*	49 522	151 449	88 241	134 060	60 284	0	483 556	
Podrozvahové závazky*	53 529	174 050	139 279	172 258	64 505	13 132	616 753	
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2015	-4 007	-22 601	-51 038	-38 198	-4 221	-13 132	-133 197	

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

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ DO 7 DNŮ	DO 3 MĚSÍCŮ	OD 3 MĚSÍCŮ DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LET	NAD 5 LET	NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	24 653	0	0	0	0	127 576	152 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	277	1 950	7 161	6 693	2 683	25 103	43 867
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	28 453	28 453
Realizovatelná finanční aktiva	0	98	4 867	9 252	17 867	2 468	34 552
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	5 469	30 616	4 943	3 639	2 553	7 018	54 238
Úvěry a pohledávky za klienty	5 747	57 310	55 005	127 472	187 679	15 967	449 180
Finanční investice držené do splatnosti	0	172	3 906	20 455	37 581	0	62 114
Daň z příjmů	0	0	130	0	0	0	130
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	61	61
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	59	1	0	0	0	2 681	2 741
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	26 717	26 717
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 337	3 337
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	5 147	5 147
Aktiva celkem	36 205	90 147	76 012	167 511	248 363	244 528	862 766
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 992	0	0	0	0	23 425	25 417
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	13 592	13 592
Závazky vůči bankám	33 374	6 670	1 716	7 232	5 787	0	54 779
Závazky vůči klientům	547 419	31 906	16 749	5 275	63	0	601 412
Emitované cenné papíry	0	201	12 152	5 177	37 719	72	55 321
Daň z příjmů	0	65	0	0	0	0	65
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 552	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 079	216	0	0	0	362	10 657
Rezervy	7	179	237	229	2	681	1 335
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	95 634	95 634
Závazky a vlastní kapitál celkem	592 873	39 237	30 854	17 913	43 571	138 318	862 766
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014							
Podrozvahová aktiva*	67 716	142 216	82 591	121 726	55 162	0	469 411
Podrozvahové závazky*	72 117	165 234	130 794	154 336	59 599	12 790	594 870
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2014	-4 401	-23 018	-48 203	-32 610	-4 437	-12 790	-125 459

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

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2015.

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ		OD 3 MĚSÍCŮ	OD 1 ROKU	NAD 5 LET	NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
	DO 7 DNŮ	DO 3 MĚSÍCŮ	DO 1 ROKU	DO 5 LET			
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	305	0	0	0	0	0	305
Závazky vůči bankám	23 175	4 088	5 201	6 692	7 057	0	46 213
Závazky vůči klientům	568 935	19 205	14 058	2 110	0	0	604 308
Emitované cenné papíry	342	376	974	8 978	39 786	42	50 498
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	3 886	3 886
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 942	229	0	0	0	393	13 564
Rezervy	8	110	269	355	1	406	1 149
Nederivátové finanční závazky celkem	605 708	24 008	20 502	18 135	46 844	4 727	719 924
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 486	14 817	32 125	18 729	1 649	13 071	82 877
Záruky včetně jejich příslibů	1 556	7 866	17 753	18 573	2 636	61	48 445
Potenciální závazky celkem	4 042	22 683	49 878	37 302	4 285	13 132	131 322

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2014.

(mil. Kč)	NA POŽÁDÁNÍ		OD 3 MĚSÍCŮ	OD 1 ROKU	NAD 5 LET	NESPECIFIKOVÁNO	CELKEM
	DO 7 DNŮ	DO 3 MĚSÍCŮ	DO 1 ROKU	DO 5 LET			
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 992	0	0	0	0	0	1 992
Závazky vůči bankám	33 401	6 760	1 735	7 393	5 829	0	55 118
Závazky vůči klientům	547 515	32 122	16 830	5 735	63	0	602 265
Emitované cenné papíry	81	374	13 590	9 411	39 999	72	63 527
Daň z příjmů	0	65	0	0	0	0	65
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 552	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 079	216	0	0	0	362	10 657
Rezervy	7	179	237	229	2	681	1 335
Nederivátové finanční závazky celkem	593 077	39 716	32 392	22 768	45 893	5 667	739 513
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 731	14 933	29 872	13 247	1 409	12 712	74 904
Záruky včetně jejich příslibů	1 793	8 152	18 636	17 092	2 875	78	48 626
Potenciální závazky celkem	4 524	23 085	48 508	30 339	4 284	12 790	123 530

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	OSTATNÍ MĚNY	CELKEM
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	114 002	1 764	237	254	116 257
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	21 169	8 237	482	1	29 889
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 614	2 081	371	0	23 066
Realizovatelná finanční aktiva	24 452	8 246	2	0	32 700
Aktiva držena k prodeji	360	0	0	0	360
Pohledávky za bankami	28 183	21 369	4 885	152	54 589
Úvěry a pohledávky za klienty	392 888	84 054	6 774	758	484 474
Finanční investice držené					
do splatnosti	47 185	13 818	0	0	61 003
Daň z příjmů	275	28	0	0	303
Odložená daňová pohledávka	0	33	0	0	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 237	224	328	15	2 804
Majetkové účasti	18 954	3 223	0	0	22 177
Nehmotný majetek	3 427	0	0	0	3 427
Hmotný majetek	4 440	4	0	0	4 444
Aktiva celkem	678 186	143 081	13 079	1 180	835 526
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 343	3 399	443	0	20 185
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 947	2 044	11	0	10 002
Závazky vůči bankám	14 708	29 634	1 704	33	46 079
Závazky vůči klientům	520 575	68 813	11 727	2 525	603 640
Emitované cenné papíry	43 717	0	0	0	43 717
Daň z příjmů	0	0	0	0	0
Odložený daňový závazek	3 886	0	0	0	3 886
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 212	1 937	308	107	13 564
Rezervy	713	391	33	12	1 149
Vlastní kapitál	92 841	462	0	0	93 303
Závazky a vlastní kapitál celkem	711 943	106 680	14 226	2 677	835 526
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2015	-33 757	36 401	-1 147	-1 497	0
Podrozvahová aktiva*	1 240 816	376 874	120 140	17 797	1 755 627
Podrozvahové závazky*	1 213 012	410 133	118 403	16 353	1 757 901
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2015	27 804	-33 259	1 737	1 444	-2 274
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2015	-5 953	3 142	590	-53	-2 274

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	OSTATNÍ MĚNY	CELKEM
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	150 360	1 356	239	274	152 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	36 553	6 480	764	70	43 867
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	25 656	2 472	325	0	28 453
Realizovatelná finanční aktiva	26 027	8 523	2	0	34 552
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	29 867	20 336	3 859	176	54 238
Úvěry a pohledávky za klienty	360 903	79 842	8 068	367	449 180
Finanční investice držené					
do splatnosti	48 747	12 768	599	0	62 114
Daň z příjmů	130	0	0	0	130
Odložená daňová pohledávka	0	61	0	0	61
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 440	284	15	2	2 741
Majetkové účasti	23 403	3 314	0	0	26 717
Nehmotný majetek	3 337	0	0	0	3 337
Hmotný majetek	5 142	5	0	0	5 147
Aktiva celkem	712 565	135 441	13 871	889	862 766
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	21 499	3 147	734	37	25 417
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 147	2 412	33	0	13 592
Závazky vůči bankám	25 545	27 719	1 470	45	54 779
Závazky vůči klientům	515 975	72 963	9 837	2 637	601 412
Emitované cenné papíry	55 321	0	0	0	55 321
Daň z příjmů	0	65	0	0	65
Odložený daňový závazek	4 552	0	0	0	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 058	2 007	507	85	10 657
Rezervy	952	312	53	18	1 335
Vlastní kapitál	94 931	683	20	0	95 634
Závazky a vlastní kapitál celkem	737 982	109 308	12 654	2 822	862 766
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2014	-25 417	26 133	1 217	-1 933	0
Podrozvahová aktiva*	1 219 958	417 800	137 385	14 091	1 789 234
Podrozvahové závazky*	1 198 732	441 818	138 668	12 161	1 791 379
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2014	21 226	-24 018	-1 283	1 930	-2 145
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2014	-4 191	2 115	-66	-3	-2 145

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Banka využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Banka i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol. Od roku 2013 je proces rizikového sebehodnocení realizován společně s hodnocením rizik ze strany odboru interního auditu. Tímto postupem dochází k zefektivnění obou procesů a ke snížení časové náročnosti pro management Banky. Banka průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejuvhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

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

(a) *Hotovost a účty u centrálních bank*

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

(b) *Pohledávky za bankami*

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

(c) *Úvěry a pohledávky za klienty*

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

(d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty finančních investic držených do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

(f) Emitované cenné papíry

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	VYKAZOVANÁ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA	VYKAZOVANÁ HODNOTA	REÁLNÁ HODNOTA
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	116 257	116 257	152 229	152 229
Pohledávky za bankami	54 589	54 927	54 238	54 698
Úvěry a pohledávky za klienty	484 474	500 479	449 180	463 771
Finanční investice držené do splatnosti	61 003	65 839	62 114	65 541
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	2	2
Závazky vůči bankám	46 079	46 071	54 779	54 798
Závazky vůči klientům	603 640	602 292	601 412	599 373
Emitované cenné papíry	43 717	44 295	55 321	55 990

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2015				31. 12. 2014			
	REÁLNÁ HODNOTA	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	REÁLNÁ HODNOTA	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	116 257	11 357	0	104 900	152 229	7 160	0	145 069
Pohledávky za bankami	54 927	0	0	54 927	54 698	0	0	54 698
Úvěry a pohledávky za klienty	500 479	0	0	500 479	463 771	0	0	463 771
Finanční investice držené do splatnosti	65 839	65 839	0	0	65 541	65 541	0	0
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	2	0	0	2
Závazky vůči bankám	46 071	0	0	46 071	54 798	0	0	54 798
Závazky vůči klientům	602 292	0	0	602 292	599 373	0	0	599 373
Emitované cenné papíry	44 295	0	0	44 295	55 990	0	0	55 990

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

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2015	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	31. 12. 2014	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	2 800	2 800	0	0	1 443	1 443	0	0
– dluhopisy	7 872	5 184	2 688	0	18 765	11 558	7 207	0
– deriváty	19 217	68	19 149	0	23 659	15	23 644	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 889	8 052	21 837	0	43 867	13 016	30 851	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 066	0	23 066	0	28 453	0	28 453	0
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	675	0	0	675	2	0	0	2
– dluhopisy	32 025	19 130	12 895	0	34 550	17 288	17 262	0
Realizovatelná finanční aktiva	32 700	19 130	12 895	675	34 552	17 288	17 262	2
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	85 655	27 182	57 798	675	106 872	30 304	76 566	2
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	305	305	0	0	1 992	1 992	0	0
– deriváty	19 880	472	19 408	0	23 425	238	23 187	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20 185	777	19 408	0	25 417	2 230	23 187	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 002	0	10 002	0	13 592	0	13 592	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	30 187	777	29 410	0	39 009	2 230	36 779	0

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2015		2014	
	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	CELKEM	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	CELKEM
Stav na začátku období	2	2	2	2
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
– v ostatním úplném výsledku	674	674	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	-1	-1	0	0
Vypořádání	0	0	0	0
Přesun z Úrovně 1	0	0	0	0
Stav na konci období	675	675	2	2

Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

42 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	AKTIVA/ZÁVAZKY ZAPOČTENÉ PODLE IAS 32			NEZAPOČTENÉ HODNOTY		
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ		ČISTÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ	FINANČNÍ NÁSTROJE VYKÁZANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI	PENĚŽNÍ KOLATERÁL VZTAHUJÍCÍ SE K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	ČISTÁ HODNOTA
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ*	ZAPOČTENÁ FINANČNÍMI ZÁVAZKY/AKTIVY				
Kladná reálná hodnota derivátů	42 283	0	42 283	25 584	10 667	6 032
Záporná reálná hodnota derivátů	29 882	0	29 882	25 584	4 179	119

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	AKTIVA/ZÁVAZKY ZAPOČTENÉ PODLE IAS 32			NEZAPOČTENÉ HODNOTY		
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ		ČISTÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ	FINANČNÍ NÁSTROJE VYKÁZANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI	PENĚŽNÍ KOLATERÁL VZTAHUJÍCÍ SE K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	ČISTÁ HODNOTA
	HRUBÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV/ZÁVAZKŮ*	ZAPOČTENÁ FINANČNÍMI ZÁVAZKY/AKTIVY				
Kladná reálná hodnota derivátů	52 112	0	52 112	29 541	11 323	11 248
Záporná reálná hodnota derivátů	37 017	0	37 017	29 541	5 327	2 149

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

43 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	HOTOVOST	CENNÉ PAPIŘY	HOTOVOST	CENNÉ PAPIŘY
Aktiva ve správě	2 789	528 359	1 930	398 588
Aktiva k obhospodařování	0	1 760	0	473

Aktiva ve správě zahrnují cenné papíry v hodnotě 48 926 mil. Kč (2014: 48 832 mil. Kč) spravované dceřiným společností Banky.

44 Události po datu účetní závěrky

Budova centrály

V souladu s dlouhodobou strategií optimalizace budov centrály zahájila Banka činnosti směřující k prodeji dceřiné společnosti NP 33, s.r.o.

Transakční a platební služby

V únoru 2016 Banka podepsala se strategickým partnerem dohodu o záměru „Letter of Intent“ směřující k prodeji aktiv v oblasti zpracování plateb kreditními a debetními kartami (merchant acquiring). Uskutečnění transakce se očekává v roce 2016 a podléhá souhlasu příslušných regulačních orgánů.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2015

(dále jen „zpráva o vztazích“)

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 č. p. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen „KB“ nebo „Komerční banka“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) za účetní období roku 2015, tj. od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 (dále jen „účetní období“).

I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022), (dále jen „SG“ nebo „SG Paříž“). Struktura vztahů mezi účastníky koncernu je následující:

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*			
RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBALNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
FRANCIE			
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Sociétés Générale* ▶ Compagnie Générale d'Affacturage 100% ▶ Généfim 100% ▶ Généfimmo Holding 100% ▶ Group Boursorama 100% ▶ Groupe Crédit du Nord 100% ▶ Group Franfinance 99,99% ▶ La Banque Postale Financement 35% ▶ Sogébaill 100% ▶ Sogéfimur 100% ▶ Sogéfinancement 100% ▶ Sogelease France 100% ▶ Sogéprom 100% ▶ SG Capital Développement 100% ▶ SG Capital Partenaries 100% ▶ SG Services 100% ▶ SGPI Sociétés Générale de Participations Industrielles 100% 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Banque Française Commerciale Océan Indien 50% ▶ Banque de Polynésie 72,1% ▶ Sociétés Générale Calédonienne de Banque 90,1% ▶ Group CGL 100% ▶ Sogécap Group 100% ▶ SG de Banque aux Antilles 100% ▶ Temsys 100% 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Sociétés Générale* ▶ Amundi Group 20% ▶ CALIF 100% ▶ Inter Europe Conseil (IEC) 100% ▶ Lyxor Asset Management 100% ▶ Lyxor International Asset Management 100% ▶ Newedge Group 50% ▶ Parel 100% ▶ Sogefinerg 100% ▶ Sociétés Générale Securities Services France 100% ▶ SG Option Europe 100% ▶ SG Securities (Paris) SAS 100% 	

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*

RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBÁLNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
-----------------------------------	--	--	------------------------

EVROPA

			Společnosti s kvalifikovanou účastí KB	Společnosti ovládané KB
▶ SG Factoring SPA Italy 100%	▶ Bank Republic Georgia 93,64 % ▶ Banka Sociétés Générale Albania 88,64 % ▶ BRD – Groupe SG Romania 60,17 % ▶ Eurobank Pologne 99,5 % ▶ Groupe ALD International 100 % ▶ Groupe Fiditalia Spa Italy 100 % ▶ Groupe GEFA Bank Germany 100 % ▶ Groupe Rosbank Russia 99,49 % ▶ SG Equipment Finance Group 99,99 % ▶ Hanseatic Bank Germany 75 % ▶ ALD Lease Finanz 100 % ▶ Mobiasbanca Moldavia 87,9 % ▶ Ohridska Banka AD Skopje Macedonia 71,85 % ▶ SKB Banka Slovenia 99,73 % ▶ SG Banka SRBIJA Serbie 100 % ▶ SG Express Bank Bulgarie 99,74 % ▶ SG-Splitska Banka Croatie 100 % ▶ Sociétés Générale Banka Monténégro 90,56 % ▶ Komerční banka, a.s., Czech Republic 60,35%	▶ Sociétés Générale Newedge UK Ltd United Kingdom 100 % ▶ Lyxor Asset Management UK LLP 100 % ▶ SG Hambros Limited United Kingdom 100 % ▶ SG ImmoBel Belgium 100 % ▶ SG Investments (U.K.) Ltd United Kingdom 100 % ▶ SG Issuer Luxemburg 100 % ▶ SG Private Banking Belgium 100 % ▶ SG Private Banking (Monaco) 100 % ▶ SG Private Banking (Suisse SA) 100 % ▶ SGCMF 100 % ▶ SGSS Deutschland Kapitalanlagegesellschaft Germany 100 % ▶ SGSS Spa Italy 100 % ▶ Sociétés Générale Bank & Trust Luxembourg 100 % ▶ Sociétés Générale branches in: Frankfurt, Germany; Dublin, Ireland; London, United Kingdom; Madrid, Spain; Milan, Italy Zurich, Switzerland	▶ Komerční pojišťovna, a.s., 48,96 % ▶ CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., 20 %	▶ Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., 100 % ▶ Bastion European Investments S.A. 99,98 % ▶ Protos, uzavřený investiční fond, a.s., 100 % ▶ KB Penzijní společnost, a.s., 100 % ▶ Factoring KB, a.s., 100 % ▶ ESSOX s.r.o. 50,9 % ▶ SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. 50,1 % ▶ KB Real Estate, s.r.o. 100 % ▶ VN 42, s.r.o. 100 % ▶ NP 33, s.r.o. 100 % ▶ Cataps, s.r.o. 100 %

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*			
RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBALNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
	AFRIKA – STŘEDNÍ VÝCHOD		
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ BFV SG Madagascar 70% ▶ Eqdom Morocco 53,72% ▶ SG Algérie 100% ▶ SG de Banques au Bénin 83,85% ▶ SG de Banques au Cameroun 58,1% ▶ SG de Banques en Côte d'Ivoire 73,25% ▶ SG de Banque en Guinée 57,94% ▶ SG de Banque en Guinée Equatoriale 57,23% ▶ SG de Banque au Liban 16,8% ▶ SG de Banques au Sénégal 64,87% ▶ SG Congo 87% ▶ SG Marocaine de Banques 57,01% ▶ SG Tchad 66,16% ▶ Société Générale Burkina Faso 52,61% ▶ Société Générale Ghana Limited 52,24% ▶ Société Générale Mauritanie 91,0% ▶ Union Internationale de Banques Tunisia 52,34% 		
	AMERIKA		
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Banco Cacique S.A. Brazil 100% ▶ Banco Pecunia Brazil 100% ▶ Banco SG Brazil SA 100% ▶ Lyxor Asset Management Inc USA 100% ▶ Société Générale Capital Canada Inc 100% ▶ SG Americas, Inc. USA 100% ▶ SG Americas Securities, LLC USA 100% ▶ Société Générale* branches in: New York, United States; Montréal, Canada 		

SKUPINA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*

RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ FRANCIE	MEZINÁRODNÍ RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ A FINANČNÍ SLUŽBY	GLOBÁLNÍ BANKOVNICTVÍ A INVESTIČNÍ SLUŽBY	SKUPINA KOMERČNÍ BANKY
ASIE + AUSTRÁLIE			
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ SG Leasing and Renting Co Ltd China 100% 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Fortune SG Fund Management China 49% ▶ Lyxor Asset Management Japan Co Ltd 100% ▶ Newedge Japan Inc 100% ▶ Newedge Group branch Hong Kong 100% ▶ SG Asia Ltd (Hong-Kong) 100% ▶ SG Securities Asia International Holdings Ltd (Hong Kong) 100% ▶ SG Securities Korea Co. 100% ▶ SG Securities North Pacific, Tokyo Branch Japan 100% ▶ Société Générale (China) Ltd 100% ▶ Société Générale branches in: Singapore; Tokyo Japan; Seoul South Korea; Hong Kong; Taipei Taiwan; Mumbai India; 	

* Zdroj 2015 REGISTRATION DOCUMENT SG, Simplified organisational chart z 30. června 2015, aktualizovaný dle konsolidované účetní závěrky SG k 31. 12. 2015.

V účetním období roku 2015 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) s centrálou a pobočkami SG

SPOLEČNOST	SÍDLO
SG Paris*	29, Boulevard Haussmann, Paříž, Francie
SG London	House 41 Tower Hill 99132, EC3N 4SG, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americans, 10020, New York, USA
SG Istanbul	Nispetye Cad. Akmerkez E-3 Blok Kat.9 ETILER 80600 Istanbul, Turecko
SG Zürich	Sihlquai 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Neue Mainzer Strasse 46-50, 60311, Frankfurt nad Mohanem, Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Miláno, Itálie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemsko
SG Hong Kong	11-19A Queen's Road Central, Hong Kong
SG EN Espana	Grand Via 30, Madrid, Španělsko
SG Seoul	81 Saemunan-ro, Jongno-gu, Seoul, Jižní Korea
SG Singapore	8 Marina Boulevard, Singapore
SG Mumbai	Ganpatrao Kadam Marg, Bombaj, Indie

* včetně poboček

b) dceřinými společnostmi SG

SPOLEČNOST	SÍDLO	PODÍL SG NA HLASOVACÍCH PRÁVECH (%)
ALD (SIA)	K. Ulmana gatve 119, Riga, LV-2167, Lotyšsko	75,00
ALD (UAB)	Ukmerges 283, Vilnius, LT -06313, Litva	75,01
ALD Automotive Hungary	1133 Budapešť, Váci út 76, Maďarsko	100,00
ALD Automotive Polska sp. z.o.o.	Ostrobramska 101A, 04-041Varšava, Polsko	100,00
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 10040, Česká republika	100,00
ALD Automotive s.r.o., organizačná zložka	Panónska cesta 47, Bratislava 851 01, Slovensko	100,00
ALD EESTI AS	Akadeemia tee15A, 12618 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentru Devzoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	100,00
Crédit du Nord	28 Place Rihour 59800 Lille, Francie	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Inter Europe Conseil	29, Boulevard Haussmann,75009, Paříž, Francie	100,00
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1, čp. 650, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika	100,00
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Sociétés Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Société Générale Newedge UK Limited	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
PEMA Polska sp. z. o. o.	Ul. Krzysztofa Kolumba 3, 62-052 Komorniki, woj. Wielkopolskie, Polsko	100,00
PEMA Praha, spol. s r. o.	Ul. Dopraváků 723, 184 00 Praha 8, Česká republika	100,00
PEMA Slovakia, spol. s r. o.	Pri Prachárni 20, 04001 Košice, Slovensko	100,00
Rosbank	11 Masha Poryvaeva Street, 107 078 Moskva, Ruská federace	100,00
SG Algerie	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Alžírsko	100,00
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments (SGAM AI)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG De Bank Au Liban	Masraf Street, Bejrút, Libanon	16,79
SG Equipment Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SG Equipment Leasing Hungary Ltd	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SG Equipment Leasing Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchnik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	100,00
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100,00
SG Hambros	8 St James's Square, Londýn, Velká Británie	100,00
SG Issuer S.A.	15 Boulevard du Prince Henri Luxembourg, 1724, Lucembursko	100,00
SG Marocaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	100,00
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corraiterie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Private Banking Belgique	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel, Belgie	100,00
SG Securities (London) Ltd.	Exchange House – 12 Primrose Street, London EC2A 2EG, Velká Británie	100,00
SG Securities Services	Via Benigno Crespi 19A, Milano, Itálie	100,00
SG Sucursal en Espana	Genova 26, Madrid, Španělsko	100,00
SG Option Europe	17 Cours Valmy, La Defense Cedex,Paříž, Francie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovicica 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vehicle Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	Pietermaai 15, Willemstad, Nizozemské Antily	100,00
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SG Montenegro	Bulevar Revolucije br. 17, Podgorica 81000, Černá Hora	100,00
SG Srbija	50 Bulevar Zorana Dindica, Srbsko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	100,00
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s. r. o.	Legerova 802/64, Praha 2 – Vinohrady, PSČ 120 00, Česká republika	100,00

c) dceřinými společnostmi KB

SPOLEČNOST	SÍDLO	PODÍL SG NA HLASOVACÍCH PRÁVECH (%)
ESSOX s.r.o.	Senovážné náměstí 231/7, České Budějovice, PSČ 370 21, Česká republika	100,00
Factoring KB, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5-Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2, PSČ 120 21, Česká republika	100,00
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5-Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	Dlouhá 34, č. p. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100,00
Bastion European Investments S.A.	Rue de la Science14b,1040 Brusel, Belgie	100,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5-Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
KB Real Estate, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
VN 42, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
NP 33, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
Cataps, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00

Úloha společnosti v koncernu

Komerční banka je mateřskou společností skupiny KB a je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale (dále jen „skupina SG“). Komerční banka v rámci skupiny SG poskytuje služby univerzálního bankovníctví na území ČR a je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny KB nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní spoření, stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské financování a pojištění. V rámci koncernu KB banka poskytuje některým dceřiným společnostem licence k ochranným známkám. Komerční banka poskytuje některé IT služby, služby a poradenství v oblasti lidských zdrojů, poradenství v oblasti compliance, operačních rizik a pojištění v rámci skupiny SG. Produkty dceřiných společností KB jsou prodávány prostřednictvím prodejní sítě KB. Prostřednictvím své pobočky poskytuje KB bankovní služby na Slovensku. KB některé své produkty nabízí mimo jiné prostřednictvím sítě Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

KB v rámci řídicího a kontrolního systému dostává data týkající se celého kontrolního a řídicího systému a zároveň poskytuje tato data včetně dat o KB společnosti SG [jsou to mimo jiné rozpočty, obchodní plány, plány kontinuity podnikání a krizového řízení, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti (anti money laundering)].

KB se podílí na tvorbě koncernových politik na území České republiky.

Způsob a prostředky ovládnutí

Société Générale jako většinový akcionář prosazuje svůj vliv na činnost společnosti prostřednictvím valné hromady, má čtyři své zástupce v devítičlenné dozorčí radě banky a dva v tříčlenném auditním výboru. Tři zaměstnanci Société Générale jsou vysláni na místa členů představenstva Komerční banky. Dále má SG uzavřenu smlouvu s KB, na základě které vysílá na některá pracovní místa své zaměstnance. V současné době jich je v KB deset.

SG je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu ke KB řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik SG do vnitřních předpisů KB, a to zejména v oblasti řízení rizik a kapitálové přiměřenosti. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti KB.

KB vystupuje ve vztahu ke svým dceřiným společnostem jako řídicí osoba. Řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik KB do vnitřních předpisů dceřiných společností a po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti.

II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu

Taková jednání nebyla učiněna.

B. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s ovládanými společnostmi v těchto oblastech:

Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Na úseku depozit měla KB ke konci roku vztahy s 31 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2015 bylo otevřeno celkem 64 účtů, z toho 31 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 30 běžných a 34 kontokorentní účty pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na loro účtech byl 13,92 mil. Kč, průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) 7 870,38 mil. Kč. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek 209,545 mil. Kč; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl 125,05 mil. Kč. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily 0,95 mil. Kč; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 4,48 mil. Kč.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, B.R.D., SG New York, SG Warszawa, SG Express Bank, Rosbank, SG Splitska Banka a SG China. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad 569,15 mil. Kč; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil 47,98 mil. Kč. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily 0,281 mil. Kč; nákladové úroky 0,186 mil. Kč. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 16,55 mil. Kč; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 4,11 mil. Kč. Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily 2,315 mil. Kč. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily 322,4 tis. Kč; výnosové úroky 0,18 mil. Kč.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnek) měly v účetním období 3 dceřiné společnosti. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla 2 021 mil. Kč. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) za účetní období činila 1,414 mil. Kč.

Vedení nostro, loro, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB v roce 2015 úvěry dvěma dceřiným společnostem koncernu SG. Celkem 175 úvěrů v celkové hodnotě 4 397 mil. Kč. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila 3 581,3 mil. Kč. Celková výše výnosových úroků činila 31,66 mil. Kč.

Ke konci roku poskytla KB pěti společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši 423,8 mil. Kč.

Ke konci účetního období přijala KB od 4 společností koncernu SG záruky v celkové výši 4 646,4 mil. Kč jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila 13,8 mil. Kč.

Vztahy v oblasti investičního bankovnictví

V oblasti investičního bankovnictví uskutečnila KB obchody se 14 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Šlo celkem o 36 246 obchodů (2 076 rozvahových a 34 170 podrozvahových) v celkové nominální výši 1 667 781 mil. Kč. Výnosy související s obchody investičního bankovnictví činily 21 290,5 mil. Kč a náklady 19 442,2 mil. Kč.

Nominální hodnota rozvahových transakcí činila celkem 587 053,9 mil. Kč; z toho:

- depozitní obchody – celkem 1 555 obchodů v objemu 517 521,2 mil. Kč,
- cenné papíry k obchodování – celkem 521 obchodů v objemu 69 532,7 mil. Kč.

Nominální hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 1 080 727,1 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 18 727 obchodů v celkové nominální hodnotě 598 933 mil. Kč,
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 681 obchodů v celkové nominální hodnotě 295 232 mil. Kč,
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 10 811 obchodů v celkové nominální hodnotě 149 405,6 mil. Kč,
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 3 783 obchodů v objemu 33 708,1 mil. Kč,
- obchody s emisními povolenkami v účetním období realizovala KB s SG Paris – celkem 168 obchodů v objemu 3 448 mil. Kč.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládající osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

Ostatní vzájemné smlouvy

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Nájemní smlouva – nebytové prostory Ostrava	ALD Automotive s.r.o.	31. 10. 2003
Nájemní smlouva – nebytové prostory České Budějovice	ALD Automotive s.r.o.	1. 12. 2003
Nájemní smlouva – nebytové prostory Plzeň	ALD Automotive s.r.o.	17. 2. 2004
Rámcová smlouva na služby ALD	ALD Automotive s.r.o.	1. 10. 2006
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek 1. 7. 2010 (bankovní služby)	ALD Automotive s.r.o.	1. 8. 2007
Nájemní smlouva – nebytové prostory Brno	ALD Automotive s.r.o.	31. 12. 2009
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	ALD Automotive s.r.o.	9. 6. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb (IT oblast)	ALD Automotive s.r.o.	31. 8. 2010
Agreement on the organization of the periodic control + 1 amendment 17. 12. 2012	ALD Automotive s.r.o., SG	19. 4. 2011
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	ALD Automotive s.r.o.	16. 8. 2011
Dílní smlouva č. 1 – Voice over IP	ALD Automotive s.r.o.	6. 10. 2011
Dílní smlouva č. 2 – poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity Services	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2012
Network package	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2012
Cooperation agreement + dodatek 7. 12. 2015	ALD Automotive s.r.o.	29. 3. 2013
Nájemní smlouva – nebytové prostory Hradec Králové + dodatek 13. 2. 2015	ALD Automotive s.r.o.	31. 3. 2013
Agreement – outsourcing of HR services	ALD Automotive s.r.o.	1. 4. 2013
Rámcová smlouva full servis leasing a finanční pronájem s následnou koupí	ALD Automotive s.r.o.	22. 5. 2013
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	ALD Automotive s.r.o.	29. 10. 2013
Smlouva o poskytování poštovních služeb	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2014
Smlouva o poskytování služeb – zapůjčení frankovacího stroje	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2014
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale	ALD Automotive s.r.o.	29. 12. 2014
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	ALD Automotive s.r.o.	7. 1. 2015
Nájemní smlouva – nebytové prostory Plzeň	ALD Automotive s.r.o.	30. 9. 2015
Smlouva o mlčenlivosti	ALD Automotive s.r.o.	19. 10. 2015
Rámcová smlouva – operativní leasing	ALD Automotive s.r.o., organizační zložka	18. 6. 2013
Smlouva o mlčenlivosti	ALD Automotive s.r.o., organizační zložka	18. 10. 2015
Custodian services agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
Service level agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
Smlouva o poskytnutí služeb	ESSOX s.r.o.	21. 9. 2005
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (1)	ESSOX s.r.o.	8. 3. 2006

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet, PROFIBANKA	ESSOX s.r.o.	26. 6. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2007
Smlouva o spolupráci	ESSOX s.r.o.	17. 9. 2008
Co-branded cards distribution agreement + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	16. 1. 2009
Smlouva o spolupráci + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	20. 10. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing + 5 dodatků	ESSOX s.r.o.	15. 12. 2009
Smlouva o mlčenlivosti	ESSOX s.r.o.	10. 5. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	ESSOX s.r.o.	9. 7. 2010
Agreement on the organisation of periodic control + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	28. 2. 2011
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	ESSOX s.r.o.	12. 4. 2011
Rámcová smlouva o poskytování služeb	ESSOX s.r.o.	26. 4. 2011
Dílčí smlouva č. 1, poskytování služeb pro řešení připojení k externí entitě	ESSOX s.r.o.	30. 6. 2011
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M – dodatek (1)	ESSOX s.r.o.	29. 7. 2011
Smlouva o sdílení negativních klientských informací v rámci FS KB/SG v ČR	ESSOX s.r.o.	19. 8. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	ESSOX s.r.o.	21.12.2011
Service level agreement	ESSOX s.r.o.	26. 3. 012
Cooperation Agreement	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2012
Distribution Agreement for Product Corporate Car Loans + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000	ESSOX s.r.o.	22. 8. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen (klient)	ESSOX s.r.o.	27. 8. 2012
Co-branded cards cooperation agreement	ESSOX s.r.o.	28. 12. 2012
Dohoda o rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	ESSOX s.r.o.	10. 2. 2014
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	ESSOX s.r.o.	12. 5. 2014
Dílčí smlouva č. 2 – poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Service hosting	ESSOX s.r.o.	29. 8. 2014
Service Level Agreement	ESSOX s.r.o.	25. 11. 2014
Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale	ESSOX s.r.o.	25. 3. 2015
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	ESSOX s.r.o.	27. 3. 2015
Smlouva – služba: Soft Collection	ESSOX s.r.o.	29. 4. 2015
Service level agreement	European Fund Services S. A.	12. 11. 2008
Licenční smlouva + dodatek	Factoring KB, a.s.	20. 12. 2004 29. 1. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (3) + dodatek (1), ukončena (1), nová (1)	Factoring KB, a.s.	8. 6. 2006 18. 6. 2008 5. 1. 2009 19. 12. 2011 30. 9. 2015
Smlouva o vzájemné spolupráci + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	1. 8. 2007 1. 7. 2010
Distribution agreement + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2008 10. 1. 2013
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2008
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	Factoring KB, a.s.	4. 1. 2010
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	Factoring KB, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin	Factoring KB, a.s.	16. 7. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Factoring KB, a.s.	9. 8. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb IT	Factoring KB, a.s.	8. 9. 2010
Rules for cooperation between KB and members of the group in the field of sourcing and purchasing (Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu)	Factoring KB, a.s.	4. 10. 2010
Licenční smlouva o užití databáze	Factoring KB, a.s.	1. 4. 2011

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Agreement on the organisation of periodic control + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	5. 5. 2011
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M – dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	24. 5. 2011 29. 5. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance ve znění dodatku č. 1	Factoring KB, a.s.	24. 8. 2012
Smlouva o podnájmu parkovacích stání (3) + dodatky (2), ukončena (1), nová (1)	Factoring KB, a.s.	28. 8. 2012 1. 9. 2012 1. 1. 2013 31. 12. 2013 31. 12. 2014 23. 3. 2015
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	30. 8. 2012 30. 12. 2014
Dílčí smlouva č. 1–3 (IT, Connectivity services, Physical hosting, Infrastructure hosting)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
Cooperation Agreement No. 0000020447/0000 + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012
Dílčí smlouva č. 4 (IT Process Procedure VoIP)	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012
Agreement – services: data transfer – current accounts	Factoring KB, a.s.	1. 8. 2013
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payrol) KB Agr. No. 20596/0000 + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	1. 1. 2013 1. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb v oblasti poštovních služeb	Factoring KB, a.s.	31. 10. 2013
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	Factoring KB, a.s.	22. 9. 2014
Service Level Agreement	Factoring KB, a.s.	26. 11. 2014
Dílčí smlouva č. 6 – 10 (IT, Fileshare, EUV, Servis desk, Identity and Access, Platform hosting)	Factoring KB, a.s.	1. 1. 2015
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO	Factoring KB, a.s.	30. 1. 2015
Dohoda o rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024, příloha č. 4	Factoring KB, a.s.	6. 3. 2015
Dohoda při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board.	Factoring KB, a.s.	23. 3. 2015
Dílčí smlouva č. 5 (IT, e-mail)	Factoring KB, a.s.	25. 5. 2015
Dílčí smlouva č. 11 (IT Disaster recovery)	Factoring KB, a.s.	1. 9. 2015
Smlouva o poskytování služeb – služby informační bezpečnosti	Factoring KB, a.s.	27. 10. 2015
Licenční smlouva + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2004 18. 12. 2014
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 8. 2006
Smlouva o poskytování služeb (sdílení údajů z dceřiných společností) + dodatek č. 1 a 2	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2006 28. 8. 2009 6. 5. 2010
Smlouva o vzájemné spolupráci + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 8. 2007 1. 7. 2010
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zák. č. 235/2004 Sb., o DPH + dodatek č. 1 a 2	KB Penzijní společnost, a.s.	19. 11. 2008 22. 10. 2009 6. 8. 2014
Agreement on KB Call Centre Services + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2009 31. 12. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 1. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 1. 2010 11. 9. 2013
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 7. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupů	KB Penzijní společnost, a.s.	13. 9. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	2. 11. 2010 31. 12. 2014
Agreement on the Organisation of Periodic Control + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 1. 2011 30. 12. 2011
Smlouva o poskytování služeb pro řešení notifikačních služeb (smlouva č. 1 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 6. 2011

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Smlouva o poskytování služeb compliance Cooperation Agreement + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 12. 2011 10. 8. 2012 30. 3. 2015
Podnájemní smlouva (kancelářské prostory) + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012 26. 6. 2014
Podnájemní smlouva (parkovací místa) + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012 30. 5. 2014
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 8. 2012
Agreement – outsourcing of services (documentation processing)	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 9. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Connectivity Services (smlouva č. 2 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Physical Hosting of Equipment (smlouva č. 3 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – IT Infrastructure hosting – VMWare (smlouva č. 4 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Distribution Agreement for Products Důchodové spoření – II. pillar and Doplnkové penzijní spoření se státním příspěvkem – III. pillar + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 12. 2012 4. 9. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Voice over IP (smlouva č. 5 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2012
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 1. 2013
Agreement – outsourcing of Services: operational risks + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 3. 2013 27. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 5. 2013 2. 6. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – služba Fileshare (smlouva č. 6 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – služba Smartphone (smlouva č. 7 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – služba EUW (smlouva č. 8 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – služba Service Desk (smlouva č. 9 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – služba E-mail (smlouva č. 10 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	12. 8. 2013
Smlouva o udělení mandátu výplatního místa	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o zpracování osobních údajů (v souvislosti se smlouvou o udělení mandátu výplatního místa)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – BI služby	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 11. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Identity and Access (smlouva č. 13 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 1. 2014
Dohoda o uzavření rámcové pojistné smlouvy	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 2. 2014
Smlouva o podnájmu parkovacích stání City West – B1 + dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	30. 5. 2014 31. 12. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Platform hosting (smlouva č. 11 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	17. 6. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentských řízených motorových vozidel	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 9. 2014
Dohoda o poskytnutí náhradního pracoviště	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 11. 2014
Service Level Agreement	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2014
Příkazní smlouva – správa dodavatelských smluv	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – pronájem HW (smlouva č. 15 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 1. 2015
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – vývoj aplikací KBPS (smlouva č. 16 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 3. 2015

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Application Support (smlouva č. 17 k rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 3. 2015
Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale	KB Penzijní společnost, a.s.	23. 2015
Smlouva o podnájmu parkovacích míst	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 5. 2015
Kupní smlouva	KB Penzijní společnost, a.s.	6. 10. 2015
Kupní smlouva	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 12. 2015
Smlouva o nájmu nemovitostí + 4 dodatky	KB Real Estate, s.r.o.	4. 6. 2012 26. 9. 2012 4. 9. 2013 14. 12. 2013 31. 12. 2014
Smlouva o spolupráci v souvislosti s užíváním nemovitosti + dodatek č. 1	KB Real Estate, s.r.o.	1. 9. 2012 17. 2015
2x smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby, podpůrné služby)	KB Real Estate, s.r.o.	1. 4. 2015 2. 11. 2015
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 12. 2000
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 1. 2003
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum ve znění dodatků č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 1. 2003
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věci movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Jihlava (včetně 8 dodatků)	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 1. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění PATRON ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2004
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 12. 2004
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věci movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Brno	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 5. 2005
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 9. 2005
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 3. 2006
Smlouva o zprostředkování PROGRAM VITAL A PROGRAM VITAL PLUS včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování VITAL GRANT včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování VITAL včetně 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFÍ MERLIN včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFÍ PATRON	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS včetně dodatků č. 1, 2, 3, a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 5. 2006
Smlouva o zprostředkování TRAVEL INSURANCE včetně dodatků č. 1, 2 a 3	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 2. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST včetně 24 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 10. 2006
Smlouva o TVIS/STVIS a spotových transakcí	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	18. 12. 2006
Smlouva o přijímání platebních karet – internet (včetně dodatku č. 1)	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 3. 2007
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 4. 2007
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 2. 2007
Rámcová smlouva o distribuci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 6. 2007
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věci movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ostrava	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 6. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům (včetně 5 dodatků)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2007
Dohoda o zúčtování poplatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2008
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH (včetně 2 dodatků)	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 11. 2008
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně 9 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2009

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatků č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 4. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění k podnikatelským úvěrům včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 5. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFI MERLIN včetně 7 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 10. 2009
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 10. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 10. 2009
Smlouva o spolupráci při ocenění portfolia	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 12. 2009
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Mojeplatba	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb call centra	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 7. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb včetně dílčích smluv 1 až 6 (včetně 1 dodatku č. 3 k dílčí smlouvě č. 6)	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 9. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2010
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám A KARTA a LADY	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Hradec Králové	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 8. 2011
Commitment Letter – Optimo 6Y EMTN in CZK	Komerční pojišťovna, a.s., SG	20. 9. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění Moje pojištění plateb (včetně 1 dodatku)	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění Profi pojištění plateb (včetně 1 dodatku)	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Dílčí smlouva č. 1–4 k rámcové smlouvě o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance včetně dodatků č. 1, 2, 3, 4 a 5	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Committment letter (Optimo Komodity II) ze dne 24. 4. 2012	Komerční pojišťovna, a.s., SG	24. 4. 2012
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 6. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2012
Dílčí smlouva č. 5 Poskytování notifikačních služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 9. 2012
Smlouva o zprostředkování produktu Vital Premium v EUR včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 11. 2012
Smlouva o spolupráci při vývoji produktů	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 12. 2012
Smlouva o distribuci produktu Pojištění penze	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 1. 2013
Rámcová smlouva o odškodnění klientů	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Smlouva o kolektivním pojištění ke korporátním kartám a zlatým korporátním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Zápis o dohodě o snížení provize za mimořádné pojistné u produktu Vital	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 5. 2013
Smlouva o poskytování poradenství v oblasti BI včetně dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 6. 2013
Smlouva o volitelném kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 2. 2013
Smlouva o zprostředkování pro produkt rizikového životního pojištění MOJE JISTOTA (včetně 1 dodatku)	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 9. 2013
Zápis o dohodě o snížení provize (Brouček, Vital Invest, Vital Premium a Vital)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2014
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 2. 2014
Zápis o dohodě o neposkytnutí slevy na správních nákladech v případě dožití smluv produktu Vital Plus	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 4. 2014
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 7. 2014
Dílčí smlouva č. 6 – poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury WEBEX	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2014
Group insurance agreement on work-related accident and occupational disease insurance for members of board of directors and administrators of the financial group of KB/SG	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 12. 2014
Service level agreement – spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2015
Zápis o dohodě o snížení správních nákladů za jednorázové pojistné u produktu Vital Invest u nových smluv splňujících požadavky daňové uznatelnosti, uzavřených do 31. 3. 2015	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2015
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 2. 2015
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of KB/SG no. 333000000	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 3. 2015
Distribution Agreement for product VITAL PREMIUM IN USD	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 3. 2015

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Commitment Letter – Accumulator Note in CZK	Komerční pojišťovna, a.s., SG	25. 4. 2015
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 6. 2015
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2015
Dohoda o poskytnutí slevy 20 % na cestovní pojištění pro vybrané klienty Komerční banky	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2015
Smlouva poskytování služeb – outsourcing – BI služby	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 12. 2015
Smlouva poskytování služeb – outsourcing – BI služby (SOL2)	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 12. 2015
Distribution Agreement včetně dodatků č. 1 a 2	LIAM	15. 2. 2008
Contact Bank Agreement včetně dodatků č. 1 a 2	LIAM	25. 2. 2008
Smlouva o využívání prodejní sítě KB (vč. dodatků č. 1, č. 2, 3, 4 a 5) k zprostředkování obchodů – smluv o stavebním spoření	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 3. 2005 12. 6. 2009 30. 9. 2010 1. 10. 2011 30. 4. 2014 30. 1. 2015
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací /Confidentiality Agreement/	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. BHW Holding AG a Česká pojišťovna, a.s.	11. 8. 2006
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců (včetně dodatku č. 1 – úhrada nákladů za dočasné přidělení zaměstnance)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 12. 2006 31. 7. 2007
Nájemní smlouva – garážové stání, vč. dodatku č. 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 1. 2007 30. 4. 2013
Smlouva o spolupráci – scoring klientů, služba Scoring klientů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 8. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci vč. dodatku č. 1 – výhody pro zaměstnance MPSS v KB	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 8. 2007 1. 7. 2010
Smlouva o outsourcingu (Outsourcing Agreement) – treasury, poskytnutí služby	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	7. 2. 2008
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Uherský Brod) – nájem nebytových prostor	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 11. 2008
Smlouva o spolupráci v rámci Skupiny dle § 5a zákona č. 235/2004 Sb. v platném znění, o dani z přidané hodnoty, včetně dodatku č. 1, dodatku č. 2	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 11. 2008 22. 10. 2009 22. 8. 2014
Smlouva o mlčenlivosti k Dohodě o užívání licencí HP OV SD, zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 2. 2009
Dohoda o úhradě nákladů za užívání licencí v dodatku č. 1, úhrada ceny služby a poskytnutí součinnosti	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	28. 5. 2009 11. 2. 2010
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (KB správce, MPSS zpracovatel)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, KB zpracovatel) vč. dodatku č. 1 ze dne 12. 9. 2011 o zpracování osobních údajů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009 12. 9. 2011
Smlouva o službách call centra (Agreement on KB call centre services), včetně přefakturace nákladů z KB do MPSS v roce 2015, služby Call centra KB pro MPSS, včetně přefakturace marketingových nákladů v roce 2015 z KB do MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 1. 2010
Smlouva o mlčenlivosti ke Smlouvě o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti ke Smlouvě o spolupráci v oblasti sourcingu a nákupu – HR služby, zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 7. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů FS v oblasti sourcingu a nákupu, poskytnutí služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	16. 9. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), vč. dodatku č. 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 11. 2010 20. 12. 2013
Agreement on the Organisation of Periodic Control ze dne 17. 12. 2010, včetně dodatku č. 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., SG	17. 12. 2010 17. 10. 2012
Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 24. 1. 2011, včetně dodatku č. 1 – poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	24. 1. 2011 11. 10. 2011
Samostatná distribuční smlouva (Perfektní půjčka), vč. dodatků č. 1, č. 2 a č. 3 – zprostředkování úvěru dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011 31. 1. 2013 21. 1. 2014 29. 5. 2014

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Samostatná distribuční smlouva (MůjÚčet, G2.2), vč. dodatku č. 1 až 7 – zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011 27. 4. 2012 31. 1. 2013 29. 5. 2014 29. 5. 2014 21. 10. 2014 10. 11. 2015 30. 11. 2015
Samostatná distribuční smlouva (A karta, Lady karta, kreditní karta VISA Elektron), vč. dodatků č. 1 až 4 – zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011 31. 1. 2013 21. 1. 2014 29. 5. 2014 10. 11. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad, vč. dodatků č. 1 až 4	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 6. 2011 15. 10. 2011 13. 5. 2013 31. 12. 2013 3. 11. 2014
Samostatná distribuční smlouva (Hypoteční úvěr, Předhypoteční úvěr), vč. dodatků č. 1, 2 a 3 – zprostředkování úvěru dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 9. 2011 19. 12. 2011 31. 1. 2013 10. 11. 2015
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 2004/2011/9526 – služby peněžního automatu na adrese Kounicova 29, Brno	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 10. 2011
Dílčí smlouva č. 2 z 31. 10. 2011 dle rámcové smlouvy dodání IT ze dne 24. 1. 2011, poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011
Dílčí smlouva č. 3 z 31. 10. 2011 dle rámcové smlouvy dodání IT ze dne 24. 1. 2011, poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011
Dílčí smlouva č. 4 z 31. 10. 2011 dle rámcové smlouvy dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně dodatku č. 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011 5. 10. 2012
Dílčí smlouva č. 1 dle rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 21. 2011, včetně dodatků č. 1 a 2	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 11. 2011 5. 10. 2012 1. 1. 2014
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing, vyhodnocení rizik spojených s nemovitou zástavou pro MPSS v systému KB, poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 12. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu, služby peněžního automatu na adrese Jindřišská ul. 17, č. p. 889, Praha 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 2. 2012
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20162/0000, služby peněžního automatu na adrese Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2. 4. 2012
Dílčí smlouva č. 5 k rámcové smlouvě o dodání IT služeb notifikační služby (SMS brána)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 6. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. Komerční pojišťovna a.s.	10. 9. 2012
Memorandum of Understanding, vč. SLA – MPSS, detail spolupráce v řízení kreditních rizik, nahrazeno Agreement of Risk management Cooperation z 31. 3. 2015 a jednotlivými SLA (8 ks)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11. 10. 2012 19. 4. 2013
Cooperation agreement, včetně přefakturace marketingových nákladů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 1. 2013 16. 5. 2015
Rámcová smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností Skupiny Sociétés Générale	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013
Distribution agreement for products Úvěry pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek, zprostředkování služby dle smlouvy včetně dodatku č. 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013 10. 11. 2015
Dohoda o rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024, pojistná smlouva uzavřená KB (pojistník) ve prospěch MPSS – řeší majetková rizika	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 2. 2014
Agreement on KBxMPSS Risk Management Cooperation a navazující SLA (8 ks), vzájemná spolupráce v oblasti řízení rizik	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Cooperation on IRBA Implementation in MPSS spolupráce při implementaci IRBA	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
SLA – Agreement on Data Administration and delivery for Collecte Reporting, spolupráce při reportingu pohledávek	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Exchange of Fraud Lists, spolupráce při výměně fraud listů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Pre-Scoring of Clients and Negative Information Delivery pre-Scoring	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Risk services remuneration, ceny za jednotlivé služby Risk management Cooperation	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Calculator for MPSS, scoringová kalkulačka	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Model for HC and AO, scoringový model pro BD/SVJ	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Delivery of Inputs for Real Estate Revaluation, vstupy pro přeceňování nemovitostí	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Vimperk), smlouva ukončena výpovědí k 30. 9. 2015	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4. 8. 2008
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – smlouva o smlouvě budoucí na podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5-Stodůlky	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5-Stodůlky	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Antala Staška 2059, Praha 4)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 12. 2014
Servis Level Agreement spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví, účetní a doplňující informace pro potřeby konsolidovaných výkazů KB Group	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 12. 2014
Agreement – Services PD/LGD Models for RWA calculation poskytnutí služby – modely pro poskytování úvěrů MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Distribution agreement concerning the produkt Spotřebitelský úvěr, zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Group insurance agreement on work-related accident and occupational disease insurance for members of board of directors and administrators of the financial group of KB/SG	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 12. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Kyjov)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 7. 2015
Smlouva o výpůjčce	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	21. 8. 2015
Dohoda o sdílení negativních informací v rámci FS KB/SG v ČR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	19. 11. 2015
Dohoda o přefakturaci nákladů z KB do MPSS včetně dohadných položek splatných až v roce 2016	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2015
Global Terms of Business	Newedge Group (Frankfurt branch), (nyní Société Générale)	31. 12. 2010
Transfer of Futures Accounts	Newedge Group (UK branch), (nyní Société Générale)	26. 6. 2009
Novation agreement	Newedge UK Financial Limited (nyní Société Générale Newedge UK Limited)	7. 10. 2011
Newedge EMIR Reporting Services Agreement	Newedge UK Financial Limited (nyní Société Générale Newedge UK Limited)	3. 2. 2014
Agreement + Application for Client + Representation Letter	NewEdge; Eurex Clearing AG (Frankfurt)	26. 6. 2014
Clearing Agreement (Appendix 4 – FOA Clearing Module)	Newedge UK Financial Limited (nyní Société Générale Newedge UK Limited)	23. 4. 2015
EORS Acceptance Letter	SG, Newedge	2. 4. 2015
2x smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby, účetní služby)	NP 33, s.r.o.	18. 11. 2013 3. 11. 2014
Dohoda o rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	NP 33, s.r.o.	30. 12. 2013
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	NP 33, s.r.o.	8. 6. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatky č. 1 a 2	NP 33, s.r.o.	18. 11. 2013 30. 12. 2014 19. 2. 2015
Service level agreement	Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	8. 12. 2014

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group	PEMA Praha, spol. s r.o.	25. 3. 2015
Notification of termination of agreement on the organisation of periodic control	SG, ALD (UAB)	9. 9. 2013
Commercial Framework agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., ECS	21. 12. 2005
Dohoda o stanovení individuálních cen (2x)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 12. 2006 27. 6. 2014
Smlouva o vzájemné spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 8. 2007
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ústí nad Labem	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 11. 2007
Agreement on KB Call Centre Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	31. 12. 2009
Smlouva o zpracování údajů a poskytnutí služby	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	18. 2. 2010
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 4. 2010
Cooperation agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 6. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	9. 7. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 9. 2010
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená mezi KB a SGEF	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 12. 2010
Agreement on the Organisation of Periodic Control + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	26. 1. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – České Budějovice	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	27. 5. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 6. 2011
Cooperation agreement + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3. 8. 2011
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	12. 10. 2011
Dílčí smlouva č. 1 – poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Dílčí smlouva č. 2 – poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Physical hosting of equipment	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Dílčí smlouva č. 3 – poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, IT Infrastructure hosting (VMWare)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 8. 2012
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Bratislava + 2 dodatky	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2012
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Praha	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 10. 2013
Smlouva o podnájmu parkovacích stání – Praha	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Agreement on reimbursement of cost	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13. 12. 2013
Dohoda o rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024 + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	10. 2. 2014
Service level agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 10. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ostrava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2014
Smlouva o podnájmu parkovacích stání + 1 dodatek Praha	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 12. 2014
Smlouva o nájmu pozemku	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	19.3. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Plzeň	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 9. 2015
Terms for Business for Treasury Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	4. 10. 2007
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s	SG London	6. 5. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s	SG London	14. 9. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	23.1. 2013
Appointment of process agent for Komerční banka a.s. (včetně dodatku)	SG New York	12. 1. 2004
USD Clearing Services Agreement for KOMERCNI BANKA	SG New York	7. 8. 2015

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Zasílání zpráv SG Economic, Equity and Strategy Research (6x)	SG Paris	2002
Analytické pokrytí České republiky pro potřeby SG Research	SG Paris	2002
Konzultace názorů na makroekonomickou situaci	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj ekonomické situace s analytiky SG	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj finančních trhů	SG Paris	2002
Korektury psaných textů	SG Paris	2012
Umístění analytických reportů KB ekonomická/strategická analýza do databáze analýz SG	SG Paris	2002
ISDA Master Agreement (zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu), včetně dodatku z 8. 5. 2015	SG Paris	23. 11. 1998
Global Master Repurchase Agreement (rámcová smlouva pro uzavírání repo a buy sell back obchodů)	SG Paris	4. 11. 2003
Contract on the provisions of services relating to securities (custody contract)	SG Paris	19. 7. 2004
General terms and conditions for use of e-confirmation	SG Paris	10. 2. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	16. 9. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	12. 12. 2005
Agreement relating to the intermedation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	22. 12. 2006
Agreement relating to the use of the Glass Custody Tool	SG Paris	8. 3. 2007
Custodian Services Agreement	SG Paris	8. 3. 2007
ISDA Master Agreement (emisní povolenky)	SG Paris	23. 11. 2007
Smlouva o spolupráci (rámcové podmínky při spolupráci na úseku vnitřního auditu)	SG Paris	31. 3. 2008
Credit Support Annex (transakce s finančními kolaterály)	SG Paris	27. 10. 2009
Custody contract	SG Paris	19. 2. 2010
Hosting contract (zpracování dat)	SG Paris	3. 3. 2010
Intra-group corporate services fees agreement	SG Paris	11. 6. 2010
Intra-group IT services fees agreement	SG Paris	11. 6. 2010
Bi-Lateral Agreement on Rate Reset and Payment Notices produced by the ISDA Operations Committee	SG Paris	6. 10. 2010
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, PEMA Polska	15. 2. 2011
Smlouva o kompetenčních centrech T3C	SG Paris	22. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, ALD Automotive Hungary	28. 2. 2011
Custody contract	SG Securities Services	8. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, PEMA Praha	11. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, PEMA Slovakia	11. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, ALD Automotive Polska	28. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, SG Equipment Leasing Hungary	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, SG Vehicle Finance Hungary Plc.	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, SGEF Hungary Plc.	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, ALD Automotive s.r.o.	19. 4. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, ALD Automotive UAB	17. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, ALD Automotive SIA	23. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, ALD EESTI AS	7. 6. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly (včetně 1 dodatku)	SG Paris, SG Equipment Leasing Polska	13. 9. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, SG Warszawa	30. 12. 2011
Amendment to Service Level Agreement (podmínky zálohovací procedury)	SG Paris	13. 3. 2013
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, Komerční pojišťovna, a.s.	24. 6. 2013
Amendment for incoming or outgoing XML SEPA Credit Transfer and SEPA Direct Debit messages – Euro Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	30. 12. 2013
IT Services Agreement	SG Paris	1. 1. 2014
Amendment for incoming or outgoing XML SCT (SEPA Credit Transfer) and SDD (SEPA Direct Debit) messages	SG Paris	13. 1. 2014
Service Level Agreement (SGCIB Global Applications)	SG Paris	7. 8. 2014

NÁZEV SMLOUVY (NEBO PŘEDMĚT SMLOUVY – POKUD NENÍ DÁN NÁZVEM)	SMLUVNÍ STRANA	DATUM UZAVŘENÍ SMLOUVY
Client Service Agreement – Regulatory Capital Calculation and allocation of operational risk	SG Paris	26. 9. 2014
Consent Form (Derivatives Trade Reporting)	SG Paris	30. 9. 2015
Agreement relating to the use of SGSS Gallery for custody reports	SG Paris	21. 10. 2015
Custody Account Agreement a Amendment 15. 6. 2015	SG Warszawa	13. 11. 2009
Service Level Agreement (custody služby)	SG Warszawa	13. 11. 2009
Brokerage Conformity Agreement (distribuční smlouva)	SGAM AI	10. 7. 2004
Introduction Broker Agreement (zprostředkování nákupu SGAM fondů)	SGAM AI	19. 2. 2007
Custody Agreement	SG Splitska Banka	26. 5. 2010
Custody Agreement	SG Splitska Banka	28. 5. 2012
Service level agreement ke Custody smlouvě	SG Splitska Banka	27. 11. 2013
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement (obchody s cennými papíry)	SGAM Banque	13. 7. 2007
Novation Agreement (úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry)	SGAM Banque	29. 3. 2010
ISDA Master Agreement (rámcová smlouva o uzavírání devizových transakcí)	SGBT Luxembourg	7. 5. 2010
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SGBT Luxembourg	1. 4. 2011
Custody contract	SG Montenegro	2. 12. 2014
Custody contract	SKB Banka	28. 5. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby, účetní služby), 2x	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013 3. 11. 2014
Dohoda o rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	VN 42, s.r.o.	30. 12. 2013
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	VN 42, s.r.o.	8. 6. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 3 dodatky	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013 14. 12. 2013 18. 12. 2014 19. 2. 2015

C. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení a posouzení újmy

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení

Skupina SG je diverzifikovaná a poskytuje služby univerzálního bankovníctví. Celá skupina využívá vzájemných synergických efektů včetně sdílení projektů, silné mezinárodní značky a know-how SG. KB například využívá celosvětové sítě SG pro poskytování produktů Trade Finance, kde spolupracuje v oblasti plateb a využívá širokou síť SG. Díky koncernu může KB využít celosvětovou síť cash pooling, nabídnout nadnárodní řešení v oblasti cash managementu a nabízet SG produkty. KB využívá globálních zkušeností SG v oblasti platformy globálních financí. Výhody začlenění společnosti v koncernu SG přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku společnosti.

Posouzení újmy

Představenstvo společnosti přezkoumalo veškeré vztahy mezi společností a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2015, a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody či jiného právního jednání učiněných či přijatých společností nebo z jakéhokoli jinak prosazeného vlivu ze strany SG nevznikla společnosti žádná újma.

V Praze dne 3. března 2016



Albert Le Dirac'h

předseda představenstva
Komerční banka, a.s.



Peter Palečka

člen představenstva
Komerční banka, a.s.

Údaje o cenných papírech společnosti

Akcie

Druh:	kmenová akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Celková hodnota emise:	19 004 926 000 Kč
Celkový počet kusů akcií:	38 009 852
Jmenovitá hodnota 1 akcie:	500 Kč
ISIN:	CZ0008019106

Návrh na štěpení akcií

Představenstvo KB navrhlo řádné valné hromadě konané 22. dubna 2016 provedení štěpení emitovaných akcií s nominální hodnotou 500 Kč v poměru 5 : 1, a to tak, že každému akcionáři bude za jednu akcii o nominální hodnotě 500 Kč poskytnuto pět nových akcií, každá o nominální hodnotě 100 Kč. Účelem štěpení je zvýšení likvidity akcií Komerční banky na burzovních trzích.

Obchodovatelnost

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice řízených organizátory trhů Burzou cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry).

Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva uvedená v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) a ve stanovách Banky, které byly schváleny valnou hromadou a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení mezi akcionáře a o jehož vyplacení (na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy) rozhodlo představenstvo.

V souladu se stanovami má právo na podíl na zisku akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií Banky, 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady, která schválila podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře. Podíl na zisku se stává splatným uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí ve lhůtě tří let ode dne, kdy se akcionář dozvěděl o splatnosti podílu na zisku nebo se to dovědět měl a mohl, nejpozději však do 10 let ode dne splatnosti. Představenstvo Banky podle usnesení valné hromady konané v roce 2009 nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Při zrušení Banky likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů banky.

Další informace o obchodování s akciemi, ceně akcie a výplatě podílu na zisku podává kapitola *Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu*.

Globální depozitní certifikáty

K 31. prosinci 2015 byly na akcie Komerční banky ve správě The Bank of New York ADR Department vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky.

Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Komerční banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996. GDRs byly od počátku obchodovány na burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2015 činil 119 475 kusů.

Ukončení programu globálních depozitních certifikátů

V lednu 2016 představenstvo Banky rozhodlo o zrušení kotace globálních depozitních certifikátů Komerční banky registrovaných pod ISIN US5004594090 a US5004591021 na londýnské burze (London Stock Exchange). Důvodem zrušení kotace bylo zvýšení provozní efektivity.

Komerční banka vstoupila emisí globálních depozitních certifikátů v letech 1995 a 1996 na mezinárodní kapitálové trhy. Zlepšování institucionálního rámce v České republice a integrace do regulačního prostředí Evropské unie snížily potřebu dodatečného ujištění investorů prostřednictvím kotace na vyspělém akciovém trhu. Tento trend byl jasně patrný z klesajícího objemu investic do akcií Komerční banky ve formě globálních depozitních certifikátů. Ke konci roku 2015 činil objem vydaných globálních depozitních certifikátů na akcie KB méně než 0,1 % akciového kapitálu KB. Banka současně rozhodla o ukončení smlouvy s The Bank Of New York Mellon, depozitářem globálních depozitních certifikátů. Podle výpovědních podmínek této smlouvy budou certifikáty majitelům vyměněny za řádné akcie společnosti, běžně obchodované na Burze cenných papírů Praha.

Dluhopisy

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou (k 31. 12. 2015)

POŘ. Č.	DLUHOPISY	ISIN	DATUM EMISE	DATUM SPLATNOSTI	OBJEM EMISE V KČ	POČET KUSŮ	ÚROKOVÁ SAZBA	VÝPLATA ÚROKOVÝCH VÝNOSŮ
1.	HZL 2006/2016	CZ0002000854 ¹	1. září 2006	1. září 2016	EUR tis. 4 267	42 670	3,74 % p. a.	ročně
2.	HZL 2007/2019	CZ0002001142 ²	16. srpen 2007	16. srpen 2019	3 000 000 000	30	5,00 % p. a.	ročně
3.	HZL 2007/2037	CZ0002001324 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
4.	HZL 2007/2037	CZ0002001332 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
5.	HZL 2007/2037	CZ0002001340 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka B	vyhlašovaná
6.	HZL 2007/2037	CZ0002001357 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	Poznámka B	vyhlašovaná
7.	HZL 2007/2037	CZ0002001365 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
8.	HZL 2007/2037	CZ0002001373 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
9.	HZL 2007/2037	CZ0002001381 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
10.	HZL 2007/2037	CZ0002001399 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
11.	HZL 2007/2037	CZ0002001431 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
12.	HZL 2007/2037	CZ0002001449 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
13.	HZL 2007/2037	CZ0002001456 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
14.	HZL 2007/2037	CZ0002001464 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
15.	HZL 2007/2037	CZ0002001472 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
16.	HZL 2007/2037	CZ0002001480 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
17.	HZL 2007/2037	CZ0002001498 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
18.	HZL 2007/2037	CZ0002001506 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	700 000 000	7	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
19.	HZL 2007/2037	CZ0002001514 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
20.	HZL 2007/2037	CZ0002001522 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
21.	HZL 2007/2037	CZ0002001530 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
22.	HZL 2007/2037	CZ0002001548 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná

POŘ. Č.	DLUHOPISY	ISIN	DATUM EMISE	DATUM SPLATNOSTI	OBJEM EMISE V KČ	POČET KUSŮ	ÚROKOVÁ SAZBA	VÝPLATA
								ÚROKOVÝCH VÝNOSŮ
23.	HZL 2007/2037	CZ0002001555 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
24.	HZL 2007/2037	CZ0002001563 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
25.	HZL 2007/2037	CZ0002001571 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
26.	HZL 2007/2037	CZ0002001589 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
27.	2007/2017	CZ0003701427 ¹	18. prosinec 2007	1. prosinec 2017	153 400 000	767	4,216 % p. a.	ročně
28.	HZL 2007/2017	CZ0002001761 ¹	19. prosinec 2007	19. prosinec 2017	257 240 000	12 862	4,09 % p. a.	ročně
29.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 ¹	21. prosinec 2007	21. prosinec 2037	8 330 000 000	833	RS plus 1,5 % p. a.	ročně
30.	HZL 2007/2037	CZ0002001746 ¹	28. prosinec 2007	28. prosinec 2037	1 240 000 000	124	RS plus 1,5 % p. a.	ročně
31.	HZL 2012/2022	CZ0002002801 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2022	3 000 000 000	300 000	2,55 % p. a.	ročně
32.	2012/2016	CZ0003703589 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2016	3 000 000 000	3 000 000 000	3,25 % p. a.	ročně
33.	2012/2017	CZ0003703597 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2017	3 000 000 000	3 000 000 000	3,50 % p. a.	ročně
34.	2012/2018	CZ0003703605 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2018	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka C	ročně
35.	2012/2019	CZ0003703613 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2019	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka D	ročně
36.	HZL 2013/2018	CZ0002003064 ¹	14. březen 2013	14. březen 2018	1 747 000 000	174 700	6M PRIBOR plus 0,50 % p. a.	pololetně
37.	HZL 2014/2022	CZ0002003379 ¹	30. leden 2014	30. duben 2022	800 000 000	80 000	3,00 % p. a.	ročně
38.	HZL 2014/2024	CZ0002003361 ¹	30. leden 2014	30. leden 2024	900 000 000	90 000	3,00 % p. a.	ročně
39.	HZL 2014/2025	CZ0002003353 ¹	31. leden 2014	31. leden 2025	1 117 000 000	111 700	3,50 % p. a.	ročně
40.	HZL 2014/2026	CZ0002003346 ¹	31. leden 2014	31. leden 2026	800 000 000	80 000	3,50 % p. a.	ročně
41.	HZL 2014/2026	CZ0002003742 ²	18. listopad 2014	18. listopad 2026	750 000 000	75 000	2,00 % p. a.	ročně
42.	HZL 2014/2028	CZ0002003767 ²	20. listopad 2014	20. listopad 2028	750 000 000	75 000	2,20 % p. a.	ročně
43.	HZL 2014/2027	CZ0002003759 ²	24. listopad 2014	24. listopad 2027	750 000 000	75 000	2,10 % p. a.	ročně
44.	HZL 2014/2029	CZ0002003775 ²	27. listopad 2014	27. listopad 2029	750 000 000	75 000	2,30 % p. a.	ročně

Pozn.: Některé dluhopisy jsou v držení Komerční banky nebo jiných společností v rámci Skupiny KB.

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

1) dluhopisy v zaknihované podobě

2) dluhopisy v listinné podobě

Poznámka A: 5,06 % p. a. pro prvních dvanáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20 % p. a.

Poznámka B: 5,02 % p. a. pro prvních jedenáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20 % p. a.

Poznámka C: 1,50 % p. a. pro první roční období,
2,50 % p. a. pro druhé roční období,
4,00 % p. a. pro třetí roční období,
4,50 % p. a. pro čtvrté roční období,
5,00 % p. a. pro páté roční období,
5,50 % p. a. pro šesté roční období.

Poznámka D: 1,50 % p. a. pro první roční období,
2,00 % p. a. pro druhé roční období,
2,50 % p. a. pro třetí roční období,
5,00 % p. a. pro čtvrté roční období,
5,50 % p. a. pro páté roční období,
6,00 % p. a. pro šesté roční období,
6,50 % p. a. pro sedmé roční období.

Všechny dluhopisy (s výjimkou HZL ISIN CZ0002003742, HZL ISIN CZ0002003767, HZL ISIN CZ0002003759 a HZL ISIN CZ0002003775, které jsou na řadě) znějí na doručitele. Všechny dluhopisy (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854) jsou vydány v Kč.

Dluhopisy uvedené v tabulce pod pořadovými čísly 2–44 byly vydány v rámci druhého *Dluhopisového programu Komerční banky* schváleného ČNB dne 4. června 2007. *Dluhopisový program KB* s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, o cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, základní prospekty dluhopisových programů, popř. emisní podmínky a doplňky dluhopisových programů schválila, pokud bylo vyžadováno zákony, ČNB.

Obchodovatelnost a převoditelnost

Hypoteční zástavní listy ISIN CZ0002002801 a CZ0002003064 byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Převoditelnost dluhopisů není omezena.

Práva spojená s dluhopisy

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise. Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována ve čtvrtletních, pololetních, ročních anebo vyhlašovaných termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisu ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den své splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopis ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

Doplňující informace

Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2015 Komerční banka používala ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb, a to v České republice i ve Slovenské republice. Používané ochranné známky byly registrovány u příslušných úřadů průmyslového vlastnictví v České republice i ve Slovenské republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Komerční banka registrováno celkem 179 ochranných známek. Ve věci dalších 3 ochranných známek byla zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Ve Slovenské republice je u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky registrováno 7 ochranných známek.

V rámci finanční Skupiny Komerční banky poskytuje Komerční banka některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka rovněž nabyvatelem licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2015 Komerční banka vynaložila více než 144 miliony Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, a to především v oblasti informačních technologií a systémů (včetně vývoje internetových aplikací).

Finanční a nefinanční investice

Finanční investice uskutečněné Bankou (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014
Dluhopisy a pokladniční poukázky*	100 900	115 430
Akcie	675	2
Emisní povolenky	2 800	1 443
Majetkové účasti	22 177	26 717
Celkem	126 552	143 591

Pozn.: *Účetní hodnota

Bankou uskutečněné investice – mimofinanční* (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. PROSINCE 2015	31. PROSINCE 2014
Hmotný majetek	4 444	5 147
Nehmotný majetek	3 427	3 337
Hmotný a nehmotný majetek celkem	7 871	8 484
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: * Zůstatková hodnota investic; viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 – nehmotný majetek, 26 – hmotný majetek.

Hlavní prováděné investice – mimofinanční

V roce 2015 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě téměř 1,8 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (téměř 1,1 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardwaru. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí pobočkové sítě a vlastních nemovitostí. Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice – mimofinanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2016 nepřesáhnou hodnotu 2,2 miliardy Kč. Banka bude nadále investovat do údržby a rozvoje distribuční sítě, zvyšování kvality služeb a provozní efektivnosti (včetně vývoje informačních technologií). Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji vnějšího prostředí.

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných společnostmi

Komerční banka spravuje nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, ke které je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů.

Souhrn nemovitostí spravovaných Komerční bankou:

K 31. PROSINCI 2015	POČET	Z TOHO VLASTNÍCH
Budovy ČR	416	111
Budovy SR	2	0
Budovy celkem	418	111

Pozn.: Viz také Příloha k nekonsolidované závěrce IFRS, poznámka č. 19 – aktiva držená k prodeji, poznámka č. 26 – hmotný majetek.

Právní předpisy

KB se jako emitent kotovaných cenných papírů řídila v roce 2015 při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- nařízení EU č. 575/2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise,
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích,
- zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku,
- zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona,
- zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí,
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech,
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnářské činnosti,
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele.

Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2015 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB účtovány následující odměny:

DRUH SLUŽBY – tis. Kč, bez DPH	KB	KONSOLIDOVANÝ CELEK KB
Povinný audit	16 112	23 678
Služby spojené s auditem	0	6
Právní a daňové služby	0	0
Ostatní	1 906	1 906
Celkem	18 018	25 590

Historie a profil společnosti

Komerční banka je mateřskou společností Skupiny KB a je součástí finanční skupiny Société Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, které jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností. Prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů působí KB rovněž ve Slovenské republice.

Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována v akciovou společnost. Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha i v RM-Systému již od jejich vzniku. Globální depozitní certifikáty (GDR) zastupující akcie KB byly obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange) od roku 1995. V lednu roku 2016 představenstvo Komerční banky rozhodlo o ukončení programu globálních depozitních certifikátů. V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Société Générale. Po této privatizaci začala KB kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Součástí rozvoje retailových aktivit byl i nákup zbývajících 60% podílu v Modré pyramidě v roce 2006, kterým Komerční banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice. Dalším významným krokem v rozšiřování nabídky klientům byla v květnu 2011 akvizice 50,1% podílu ve společnosti SGEF, která je předním poskytovatelem financování zajištěného aktivity v České republice a prostřednictvím pobočky je aktivní také na Slovensku.

Skupina Société Générale

Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovníctví skupiny Société Générale, která je jednou z největších evropských finančních skupin. Skupina SG rozvíjí diverzifikovaný model univerzálního bankovníctví, v němž spojuje finanční stabilitu se strategií udržitelného růstu. Cílem je zastávat referenční pozici v oblasti bankovníctví orientovaného na obsluhování klientů, být uznávanou bankou na svých trzích, být nablízku svým zákazníkům, kteří si skupinu SG volí díky kvalitě a nasazení jejích týmů.

Société Générale hraje podstatnou roli v ekonomice již 150 let. S více než 148 000 zaměstnanci působí v 76 zemích, skupina SG obsluhuje na denní bázi více než 30 milionů klientů po celém světě. Týmy skupiny Société Générale nabízejí poradenství a služby pro individuální, firemní a institucionální klienty ve třech klíčových oblastech:

- Retailové bankovníctví ve Francii s pobočkovou sítí Société Générale, Crédit du Nord a Boursorama, které nabízí komplexní škálu vícekanálových finančních služeb s vedoucí pozicí v oblasti digitálních inovací.
- Mezinárodní retailové bankovníctví, finanční služby a pojištění, jehož složky působí na rozvíjejících se trzích a vytvářejí významné specializované obchody.
- Podnikové a investiční bankovníctví, privátní bankovníctví, správa aktiv a služby s cennými papíry nabízející uznávanou odbornost, špičkové mezinárodní hodnocení a integrovaná řešení.

Société Générale je součástí hlavních indexů společensky odpovědného investování: DJSI (celosvětový a evropský), FSTE4Good (celosvětový a evropský), Euronext Vigeo (evropský, pro eurozónu a francouzský), ESI Excellence (evropský) od agentury Ethibel a čtyř indexů ze skupiny STOXX ESG Leaders.

Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2015

Komerční banka, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360

Datum zápisu:

5. března 1992

Sídlo:

Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo:

45317054

Právní forma:

akciová společnost

Předmět podnikání:

- I. Předmět podnikání Banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:
- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
 - b) poskytování úvěrů,
 - c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
 - d) finanční pronájem (finanční leasing),
 - e) platební styk a zúčtování,
 - f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
 - g) poskytování záruk,
 - h) otevírání akreditivů,
 - i) obstarávání inkasa,
 - j) poskytování investičních služeb zahrnující:
 - hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
 - hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,
 - doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
 - doplňkovou investiční službu související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
 - l) finanční makléřství,
 - m) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
 - n) výkon funkce depozitáře,
 - o) poskytování bankovních informací,
 - p) pronájem bezpečnostních schránek,
 - q) vydávání hypotečních zástavních listů,
 - r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až q).
- II. Dále jsou předmětem podnikání činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jí ovládaných jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb v tomto rozsahu:
- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
 - b) zprostředkování obchodu,
 - c) poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,
 - d) realitní činnost, správa a údržba nemovitostí,
 - e) mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení včetně lektorské činnosti,
 - f) poskytování softwaru, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály,
 - g) služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně-hospodářské povahy.

Statutární orgán – představenstvo:

- předseda představenstva: Albert Marie Le Dirac'h, datum narození: 16. října 1954, den vzniku funkce: 2. srpna 2013*, den vzniku členství: 2. srpna 2013*
- člen představenstva: Vladimír Jeřábek, datum narození: 7. dubna 1968, den vzniku členství: 2. června 2012*
- člen představenstva: Aurélien Gérard Etienne Viry, datum narození: 2. listopadu 1966, den vzniku členství: 2. ledna 2015*
- člen představenstva: Karel Vašák, datum narození: 9. srpna 1960, den vzniku členství: 1. srpna 2012*
- člen představenstva: Libor Löfler, datum narození: 29. května 1966, den vzniku členství: 1. dubna 2015*
- člen představenstva: Peter Palečka, datum narození: 3. listopadu 1959, den vzniku členství: 8. října 2013*

Způsob jednání:

Jednání za Banku: Za Banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové. Představenstvo pověřilo předsedu představenstva právním jednáním vůči zaměstnancům.

Dozorčí rada:

- předseda dozorčí rady: Jean-Luc André Joseph Parer, datum narození: 16. dubna 1954, den vzniku funkce: 1. května 2013, den vzniku členství: 25. dubna 2013
- místopředseda dozorčí rady: Giovanni Luca Soma, datum narození: 21. srpna 1960, den vzniku funkce: 1. května 2013, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Sylvie Remond, datum narození: 20. července 1963, den vzniku členství: 23. dubna 2015
- člen dozorčí rady: Laurent Goutard, datum narození: 13. května 1961, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Petr Laube, datum narození: 8. července 1949, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Bořivoj Kačena, datum narození: 24. února 1943, den vzniku členství: 30. dubna 2012
- člen dozorčí rady: Pavel Jelínek, datum narození: 18. května 1971, den vzniku členství: 1. června 2013
- členka dozorčí rady: Dana Neubauerová, datum narození: 7. května 1964, den vzniku členství: 1. června 2013
- člen dozorčí rady: Karel Přibíl, datum narození: 14. prosince 1954, den vzniku členství: 1. června 2013

* Ve vztahu k současnému funkčnímu období.

Akcie:

38 009 852 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč v zaknihované podobě

Základní kapitál:

19 004 926 000 Kč, splaceno: 100%

Způsob založení:

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze, Na příkopěch 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. 1. 1992 a č. 109 ze dne 20. 2. 1992, založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společnost Komerční banka, a.s.

Odštěpné závody:

Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky

Sídlo: Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 811 06, Slovenská republika

Vedoucí organizační složky: Katarína Kurucová, datum narození: 14. června 1974

Poznámka
