



Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007

Obsah

1. O ČSOB.....	2
2. Skupina, jejíž je ČSOB součástí.....	3
3. Správa a řízení společnosti.....	4
4. Cenné papíry ČSOB.....	5
5. O činnosti ČSOB v 1. pololetí roku 2007.....	6
6. Finanční část.....	9
7. Následné události.....	9
8. Očekávaný vývoj ve 2. pololetí roku 2007.....	10
Čestné prohlášení.....	11

Přílohy (1 až 11)

Poznámka:

Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007 nebyla ověřena auditorem.

Informace o uveřejnění

Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007 je uveřejněna na internetové stránce ČSOB www.csob.cz (www.csob.sk).

Ve Slovenské republice je Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007 v písemné formě bezplatně k dispozici na adrese Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR, Michalská 18, Bratislava 815 63, útvar Integrovaná marketingová komunikace SR (viz oznámení ČSOB v denním tisku v SR ze dne 31. srpna 2007).

Srpen 2007

1. O ČSOB

Identifikační údaje ČSOB

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Právní forma: akciová společnost
Registrace: zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu: 21. 12. 1964
Identifikační číslo: 00001350
Kód banky: 0300
Internetová adresa: <http://www.csob.cz>

Organizační složka ČSOB ve Slovenské republice

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Sídlo: Michalská 18, Bratislava 815 63
Právní forma: organizační složka zahraniční osoby
Registrace: zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava 1, oddíl Po, vložka 168/B
Den zápisu: 8. 4. 1993
Identifikační číslo: 30 805 066
Kód banky: 7500
Internetová adresa: <http://www.csob.sk>

Vedoucím pobočky zahraniční banky ČSOB v SR je Ing. Daniel Kollár (viz zápis v Obchodnom registri SR).

Profil ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. působí jako univerzální banka na dvou národních trzích, českém a slovenském (prostřednictvím své zahraniční pobočky). ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V červnu 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí Skupiny KBC. V červnu 2000 ČSOB převzala podnik Investiční a Poštovní banka, a.s.

Obchodní profil ČSOB na českém i slovenském trhu zahrnuje segmenty: retailová klientela (fyzické osoby), malé a středně velké podniky, korporátní klientela a nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V retailovém bankovníctví v ČR působí společnost pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty. ČSOB i Poštovní spořitelna dále poskytují své služby prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví. Pobočková síť ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i produkty a služby celé Skupiny ČSOB.

ČSOB v číslech

	31.12.2006		30.6.2007	
	ČR	SR	ČR	SR
Zaměstnanci (FTE)	6 750	1 487	6 677	1 527
Klienti (tis.)	3 015	202	2 949	209
Pobočky ČSOB*	214	105	216	113
Finanční centra PS**	20	-	27	-
Bankomaty	585	130	611	131
Platební karty (tis.)	1 723	158	1 766	168
- z toho: kreditní karty (tis.)	70,9	7,8	69,4	11,5
Uživ. přímého bankovníctví (tis.)	1 302	176	1 412	195

Poznámky:

* V SR zahrnuje počet poboček i obchodní centra pro SME, pobočky pro korporátní a institucionální klientelu a pobočky Privátní banky.

** Poštovní spořitelna poskytuje své služby také prostřednictvím sítě České pošty, počet obchodních míst: cca 3 350.

2. Skupina, jejíž je ČSOB součástí

ČSOB je jak osobou ovládanou, tak osobou ovládající.

ČSOB – osoba ovládaná (k 30. červnu 2007)

Akcionáři ČSOB

Jediným akcionářem ČSOB se stala v červnu 2007 **KBC Bank**, která vlastní **100%** podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ČSOB.

Změny ve struktuře hlavních akcionářů v 1. pololetí 2007

- k 1.1.2007 činil podíl KBC Bank NV na ČSOB 97,44 %, podíl České pojišťovny, a.s. 1,13 % a podíl minoritních akcionářů 1,43 %,

- dne 12.4. 2007 KBC Bank odkoupila 1,13 % akcií ČSOB od České pojišťovny,

- dne 12.6.2007 byl zapsán do Obchodního rejstříku přechod účastnických cenných papírů z minoritních akcionářů ČSOB na KBC Bank (dne 14.6.2007 zaregistrováno Střediskem cenných papírů).

ČSOB je **součástí Skupiny KBC** (KBC Group), když jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank, která je ovládána společností KBC Group.

Základní údaje o osobách ovládajících ČSOB

Obchodní firma	Právní forma	IČ	Sídlo
KBC Bank NV	Akciová společnost	90029371	Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgie
KBC Group NV	Akciová společnost	90031317	Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgie

K 30. červnu 2007 nedržela ČSOB žádné akcie KBC Bank NV.

Skupina KBC

Skupina KBC vznikla počátkem roku 2005 fúzí mezi KBC Bank and Insurance Holding Company (jež byla vytvořena v Belgii v roce 1998 po fúzi společností ABB Insurance Group, the Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group) a její mateřské společnosti Almanij. Skupina KBC má tři hlavní přímo podřízené dceřiné společnosti, kterými jsou: KBC Bank, KBC Insurance a Kredietbank Luxembourgeoise.

Skupina KBC je dobře kapitalizovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina s tradičně silnou tržní pozicí v Belgii. Geograficky se KBC zaměřuje na Belgii a Střední Evropu, kde patří k největším finančním skupinám jak rozsahem svých pobočkových sítí, tak podílem na bankovních a pojišťovacích operacích.

Hlavní účasti a společnosti Skupiny KBC ve Střední a Východní Evropě (k 30. červnu 2007)

Banky a pojišťovny

Země	Hlavní majetkové účasti	Typ společnosti	Účast v procentech (přímá a nepřímá)
Česká republika	ČSOB Banka	Banka	100
	ČSOB Pojišťovna	Pojišťovací společnost	100
Maďarsko	K&H Bank	Banka	100
	K&H Insurance	Pojišťovací společnost	100
Polsko	Kredyt Bank	Banka	80
	Warta	Pojišťovací společnost	100
Slovensko	ČSOB	Banka	viz Česká republika
	CSOB Poist'ovňa	Pojišťovací společnost	100
Slovinsko	NLB	Banka	34
	NLB Life	Pojišťovací společnost	50
Srbsko	A Banka AD Beograd	Banka	100
Rusko	Absolut Bank	Banka	95
Bulharsko	DZI Insurance	Pojišťovací společnost	70

ČSOB – osoba ovládající (k 30. červnu 2007)

Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 30. červnu 2007 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku jsou uvedeny v příloze č. 1 této zprávy.

Poznámka: V příloze č. 1 jsou zároveň uvedeny kvalifikované účasti ČSOB na základním kapitálu jiných osob.

Skupina ČSOB

Je vedoucím hráčem v sektoru finančních služeb působícím jak na českém, tak slovenském trhu. Objem aktiv Skupiny ČSOB dosáhl přes 30 miliard EUR. Skupina zaměstnává více než 10 tisíc lidí a obsluhuje okolo 5 milionů zákazníků.

Skupina ČSOB působí na dvou národních trzích, českém a slovenském, kde poskytuje kompletní nabídku finančních služeb. ČSOB nabízí širokou oblast standardních bankovních služeb zaměřených na čtyři hlavní zákaznické segmenty – retail, SME, korporátní segment včetně finančních institucí a segment privátního bankovníctví. Vedle toho Skupina ČSOB aktivně poskytuje další finanční služby jako správu aktiv (správa aktiv pro institucionální a individuální klienty, investování do různých podílových a investičních fondů KBC a ČSOB), penzijní fondy, hypotéky, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření, leasing, factoring a pojištění (životní i neživotní).

V rámci Skupiny ČSOB k 30. červnu 2007 nabízelo finanční služby čtrnáct dceřiných společností¹ a také tři sesterské společnosti (ČSOB Pojišťovna, ČSOB Poistovňa a Patria Finance).

Základní údaje o výše uvedených společnostech Skupiny ČSOB jsou uvedeny v příloze č. 1 této zprávy.

3. Správa a řízení společnosti

Řídící a kontrolní subjekty ČSOB

Představenstvo ČSOB (k 30. červnu 2007)

Představenstvo, jako statutární orgán společnosti, je pětičlenné a je složeno z vedoucích zaměstnanců ČSOB. V přímé řídicí působnosti představenstva ČSOB jsou vedoucí zaměstnanci ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů, kteří tvoří vrcholové výkonné vedení Banky.

Titul, jméno a příjmení (dle zápisu v OR)	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Ing. Pavel Kavánek	předseda ^{*)} a generální ředitel	17.10.1990	19.5.2004
Ing. Petr Knapp	člen a vrchní ředitel Korporátní bankovníctví	20.5.1996	19.5.2004
Mgr. Jan Lamser	člen a vrchní ředitel PSB a přímé bankovníctví	26.5.1997	19.5.2004
Philippe Moreels	člen a vrchní ředitel Distribuce	1.3.2002 ^{**)}	21.4.2007
Hendrik Scheerlinck	člen a vrchní ředitel Řízení financí a rizik	27.9.2006 ^{**)}	21.4.2007

^{*)} opětovně zvolen do funkce předsedy 26.5.2004 ^{**)} kooptován

Ostatní vedoucí zaměstnanci ČSOB (k 30. červnu 2007)

Členy vrcholového výkonného vedení ČSOB jsou vedle členů představenstva i další vrchní ředitelé, kteří nejsou členy představenstva, a to:

Geert DeKegel, vrchní ředitel Bankovní a investiční produkty,
Ing. Petr Hutla, vrchní ředitel Lidské zdroje a služby a
Daniel Kollár, vrchní ředitel ČSOB SR, pobočky zahraniční banky.

¹ Hypoteční banka, Českomoravská stavební spořitelna, ČSOB Penzijní fond Stabilita, ČSOB Penzijní fond Progres, Zemský penzijní fond, ČSOB Leasing ČR, ČSOB Factoring ČR, ČSOB Asset management, ČSOB Investiční společnost, ČSOB Stavebná spořitelna, ČSOB Leasing SR, ČSOB Factoring SR, ČSOB d.s.s., ČSOB Asset management, správ. spol.

Dozorčí rada ČSOB (k 30. červnu 2007)

Titul, jméno a příjmení (dle zápisu v OR)	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Jan Švejnar	předseda ⁾	9.10.2003 ^{**)}	19.5.2004
Jan Oscar Cyriel Vanhevel	člen	22.4.2006	22.4.2006
John Arthur Hollows	člen	22.4.2006	22.4.2006
Patrick Roland Vanden Avenne ^{****)}	člen	22.4.2006	22.4.2006
Riet Docx	členka	1.12.2004 ^{**)}	20.4.2005
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	člen	24.2.2007 ^{**)}	21.4.2007
František Hupka	člen (zvolen zaměstnanci)	23.6.2005	23.6.2005
Ing. Libuše Gregorová	členka (zvolena zaměstnanci)	23.6.2005	23.6.2005
Ing. Martina Kopecká	členka (zvolena zaměstnanci)	23.6.2005	23.6.2005

⁾ opětovně zvolen do funkce předsedy 9.6.2004

^{**)} kooptován/-a

^{****)} dosud nezapsán v OR

Změna v dozorčí radě ČSOB v únoru 2007

Dozorčí rada ČSOB konaná dne 23. února 2007 kooptovala za svého nového člena Hendrika Soeteho, který nahradil Anne Fossemalle zastupující dosud v dozorčí radě EBRD. Volbu Hendrika Soeteho řádným členem dozorčí rady ČSOB schválila Valná hromada ČSOB, která se konala dne 20. dubna 2007.

Poznámka: Profesní životopisy členů představenstva a členů dozorčí rady ČSOB jsou uvedeny na www.csob.cz.

Organizační struktura ČSOB k 30. červnu 2007 je uvedena v příloze č. 2 této zprávy.

Správa a řízení ČSOB jsou popsány v příloze č. 3 této zprávy.

Společenská odpovědnost ČSOB je popsána v příloze č. 3 této zprávy.

Informace podle § 20 ods. 7 zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví v znění neskorších předpisov, jsou uvedeny v příloze č. 3 této zprávy.

4. Cenné papíry ČSOB

Akcie

Výše základního kapitálu ČSOB činí 5 105 000 000,- Kč (splaceno).

100 % základní kapitálu ČSOB tvoří následující akcie:

- a) druh: kmenové
- b) počet: 5.105.000 kusů
- c) forma: na jméno
- d) podoba: zaknihované
- e) jmenovitá hodnota každé akcie: 1.000,- Kč
- f) ISIN: CZ0008000288

Akcie ČSOB **nebyly přijaty na obchodování na regulovaném trhu** v žádném členském státu ani státu Evropského hospodářského prostoru.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 Obchodního zákoníku. K 30. červnu 2007 nedežela ČSOB žádné vlastní akcie.

Informace o právech a povinnostech spojených s akciemi ČSOB jsou uvedeny v příloze č. 4 této zprávy.

Dluhopisy (dosud nesplacené)

Emitované v České republice

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů a hypotečních zástavních listů (HZL), které byly vydány v rámci dluhopisového programu ČSOB. Tento program byl schválen v listopadu 2003 Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčitý počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

K obchodování **na volném trhu** Burzy cenných papírů Praha, a.s. byly přijaty dluhopisy emise **Dluhopis ČSOB VAR1/2008** (obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 2. srpna 2004), ostatní dluhopisy a HZL jsou nekótovanými cennými papíry.

K 30. červnu 2007 vydala ČSOB v České republice následující emise:

Název emise	ISIN	Datum emise
Dluhopis ČSOB VAR1/2008	CZ0003700775	17. březen 2004
Hypoteční zástavní list ČSOB 460%/2015	CZ0002000706	15. listopad 2005
Dluhopis ČSOB ZERO/2007	CZ0003701104	22. únor 2006
Dluhopis ČSOB ZERO/2008	CZ0003701179	1. září 2006
Dluhopis ČSOB ZERO II/2008	CZ0003701229	20. prosinec 2006
Dluhopis ČSOB ZERO 2009	CZ0003701310	13. červen 2007

Přehled údajů o dluhopisech a HZL emitovaných v České republice je uveden v příloze č. 5 této zprávy.

Emitované ve Slovenské republice

Ve Slovenské republice byly vydány, na základě rozhodnutí představenstva ČSOB, v roce **2003 a 2004** v rámci neveřejné nabídky předem vybraným investorům, **dvě emise hypotečních zástavních listů**. Obě emise byly **přijaty k obchodování na paralelním trhu** Burzy cenných papírů v Bratislavě, a.s. V roce 2005 byla vydána ve Slovenské republice třetí emise hypotečních zástavních listů. Tato emise není přijata k obchodování na žádném organizovaném trhu, rovněž tak emise HZL vydané v roce 2006 a 2007.

K 30. červnu 2007 vydala ČSOB ve Slovenské republice následující emise:

Název emise	ISIN	Datum emise
Hypotekární záložný list ČSOB I.	SK4120004086 séria 01	22. září 2003
Hypotekární záložný list ČSOB II.	SK4120004441 séria 01	14. říjen 2004
Hypotekární záložný list ČSOB III.	SK4120004771 séria 01	15. listopad 2005
Hypotekární záložný list ČSOB IV.	SK4120005232 série 01	19. prosinec 2006
Hypotekární záložný list ČSOB V.	SK4120005463 série 01	25. červen 2007

Přehled údajů o HZL emitovaných ve Slovenské republice je uveden v příloze č. 6 této zprávy.

5. O činnosti ČSOB v 1. pololetí roku 2007

Právní rámec a předmět podnikání ČSOB jsou uvedeny v příloze č. 7 této zprávy.

Výsledky Skupiny ČSOB za 1. pololetí 2007

Poznámka:

Údaje uvedené v této části zprávy jsou konsolidované, připravené podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále „EU IFRS“). Údaje uvedené k 30. červnu 2007 jsou neauditované.

Za 1. pololetí roku 2007 vykázala Skupina ČSOB čistý zisk ve výši bezmála 6 miliard Kč. Na srovnatelné bázi tak meziroční růst přesáhl 10 %.²

- **Skupina ČSOB dosáhla v 1. pololetí čistého zisku ve výši 5 968 mil. Kč.** Po očištění o jednorázový výnos z prodeje nemovitostí v roce 2006 **čistý zisk vzrostl o 10,1 %**.

² Od čistého zisku za první pololetí 2006 je pro účely meziročního srovnání odečten mimořádný zisk z prodeje deseti budov v centru Prahy, v nichž sídlilo ústředí ČSOB.

- **Meziroční nárůst aktiv pod správou činil 89,9 miliard Kč (+14 %).** Tento růst byl tažen především podílovými a penzijními fondy, které za posledních 12 měsíců shodně narostly o 30 %.
- **Obchodní úvěry vzrostly meziročně o 90 miliard Kč (+33 %),** z čehož 68,1 mld. Kč v ČR a 21,9 mld. Kč v SR. K nárůstu úvěrů v ČR nejvíce přispěly hypotéky (+19,8 mld. Kč) a úvěry ze stavebního spoření (+14,3 mld. Kč)³ fyzickým osobám a úvěry pro malé a střední podniky (+16,7 mld. Kč); na Slovensku pak úvěry velkým podnikům (+10,2 mld. Sk) a retailové úvěry (+5,1 mld. Sk).
- **Provozní výnosy** dosáhly 16 059 mil. Kč, **provozní náklady** pak 8 081 mil. Kč. Poměr náklady/výnosy za 1. pololetí 2007 se tak nadále pohybuje kolem 50 %.
- **Čistý úrokový výnos vykázal meziroční nárůst o 17,6 %.** Čistý příjem z poplatků a provizí meziročně vzrostl o 4,0 %. Čistý výnos z obchodování (NTI), meziročně mírně poklesl o 8,9 % v důsledku změny metodologie úpravy tržní ceny (MVA) a změny ve struktuře operací.

Klíčové finanční údaje (mld. Kč)⁴

	Leden-červen 2007	Leden-červen 2006	Meziroční změna
Čistý zisk	5,968	5,422	+10,1 %
Provozní výnosy	16,059	14,742	+8,9 %
Provozní náklady	8,081	7,147	+13,1 %
Čistý výnos z úroků	10,134	8,614	+17,6 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	3,698	3,556	+4,0 %
Čistý výnos z obchodování ⁵ F	1,503	1,649	-8,9 %
Poměr nákladů k výnosům	50,3 %	48,5 %	+1,8 pb
Čistá úroková marže	2,69 %	2,35 %	+0,34 pb

	30/06 2007	31/12 2006	30/06 2006	Změna od zač. roku	Meziroční změna
Obchodní úvěry Skupiny	362,3	318,3	272,3	+13,8 %	+33,1 %
Aktiva celkem	926,6	762,3	816,3	+21,6 %	+13,5 %
Poměr úvěrů ke vkladům	67,0 %	63,1 %	55,5 %	+3,9 pb	+11,5 pb
Kapitálová přiměřenost	11,93 %	9,29 %	8,99 %	+2,64 pb	+2,94 pb

Celkové provozní výnosy Skupiny ČSOB v 1. pololetí 2007 dosáhly 16 059 mil. Kč, tj. o 2 % více než ve stejném období loňského roku. Po očištění výsledků o loňský výnos z prodeje nemovitostí ve výši 975 mil. Kč se **provozní výnosy meziročně zvýšily o téměř 9 % z 14 742 mil. Kč na 16 059 mil. Kč.**

Díky růstu objemu vkladů i úvěrů vzrostl čistý úrokový výnos meziročně o 18 % na 10 134 mil. Kč, což tvoří 63 % celkových provozních výnosů za prvních šest měsíců roku 2007. Největší růst čistého úrokového výnosu (NII) zaznamenala slovenská pobočka (+58 %), následovaná segmentem malých a středních podniků v ČR (+25 %) a Poštovní spořitelnou (+19 %). Zatímco výsledky v českém segmentu malých a středních podniků byly taženy objemy úvěrů i depozit, u Poštovní spořitelny NII rostl především díky růstu objemu vkladů.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 4 % a dospěl k částce 3 698 mil. Kč. Nejvíce volatilní část provozního zisku, čistý výnos z obchodování (NTI), meziročně mírně poklesla o 9 %, což bylo způsobeno změnou ve struktuře operací (kompenzováno nárůstem NII) a částečně také změnou metodologie MVA.

Celkové provozní náklady Skupiny ČSOB v 1. pololetí 2007 dosáhly 8 081 mil. Kč, což představuje nominální nárůst o 11 % z 7 264 mil. Kč v prvních šesti měsících loňského roku. Po očištění loňských nákladů o náklady na prodej nemovitostí **vzrostly provozní náklady meziročně o 13 % z 7 147 mil. Kč na 8 081 mil. Kč** v důsledku expanze obchodních aktivit, investic do lidského kapitálu, nákladů spojených s přestěhováním ústředí a komunikačních nákladů tažených e-inovacemi.

Celkové obchodní úvěry Skupiny vzrostly meziročně o 33 % na 362,3 mld. Kč.

Ve Skupině ČSOB rostly všechny druhy úvěrů vysokým tempem: v ČR například hypotéky fyzickým osobám (+44 %), úvěry ze stavebního spoření fyzickým osobám (+26 %), spotřební úvěry (+31 %), úvěry malým a středním podnikům (+47 %), úvěry velkým firmám (+12 %) a leasing (+22%). Úvěry na Slovensku vzrostly

³ Do knih ČSOB vstupuje 14,3-miliardový nárůst úvěrů ČMSS proporcionálně 55 procenty.

⁴ Všechny údaje za rok 2006 jsou očištěny o vliv jednorázového výnosu z prodeje budov.

⁵ Tj. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

celkově o 41 %, hlavně díky růstu úvěrů fyzickým osobám o 66 % (z toho hypotéky +85 %), růstu leasingu o 25 % a korporátních úvěrů o 43 %.

Rostoucí úvěrové portfolio si udrželo vysokou kvalitu. Klasifikované úvěry (tj. více než 90 dní po splatnosti) k 30. červnu 2007 činily jen 1,71 % hrubého objemu úvěrů a podíl úvěrů v kategorii „Normal“ (IFRS klasifikace, PD 1-7) vzrostl o 1,73 pb na 94,6 % celkového úvěrového portfolia.

Celkový objem spravovaných aktiv a vkladů vzrostl meziročně o 14 % na 715,1 mld. Kč ke konci 1. pololetí roku 2007.

Nejrychleji rostoucími položkami byly podílové fondy a penzijní fondy (+33 % a 24 % v ČR, resp. +44 % a +127 % v SR). Mezi podílovými fondy v ČR se dařilo zejména zajištěným fondům. Aktiva pod správou v zajištěných fondech vzrostla o 77 % na 33,2 mld. Kč, ČSOB tak potvrdila svoji pozici jedničky na trhu.

Rating ČSOB

V únoru 2007 zvýšila agentura Moody's rating finanční síly ČSOB z C- na C.

- Rating finanční síly ČSOB je podepřen silnou franšízou v SME a detailovém segmentu, stejně tak i silnými finančními základy banky.
- Moody's: "ČSOB má vedoucí pozici v ČR a silné finanční základy, zahrnující dobrou úroveň opakovaných příjmů, přiměřenou likviditu, solidní kapitalizaci a zlepšující se kvalitu aktiv."

Agentura	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Moody's	A1	Prime-1	C		
Fitch	A+	F1		B/C	1

Inovace v 1. pololetí 2007

Skupina ČSOB pokračovala i v 1. pololetí roku 2007 ve svých **inovačních aktivitách** v podobě produktových inovací, distribučních inovací a neustálého zjednodušování procesů vedoucího k operační excelenci.

Hlavními inovacemi v 1. pololetí 2007 byly:

- *v oblasti financování bydlení*
stavební spoření Liška plus+, Dálkový přístup do katastru nemovitostí zdarma, Hypotéka s garantovanou výší splátky a Hypotéka on-line,
- *v oblasti Poradenství a správy aktiv*
nové ekologicky orientované zajištěné fondy a ČSOB Chráněný fond,
- *v oblasti elektronických inovací*
Image karta, Elektronická kniha jízd, eLife, ČSOB Business Banking Online, Max Homebanking PS Online, ČSOB BusinessBanking Lite (SR)

Soutěž Zlatá koruna 2007 potvrdila pozici **Skupiny ČSOB jako nejvýraznějšího inovátora** na českém trhu finančních služeb. V klíčové kategorii „Novinka roku“ získala Skupina ČSOB všechny tři medailové pozice: zlato pro Hypoteční banku za Hypotéku on-line, stříbro pro Poštovní spořitelnu za CashBack a bronz pro ČSOB za CashBack. Skupina ČSOB navíc zvítězila i ve druhé ze dvou hlavních kategorií – „Cena veřejnosti“ pro Max Internetbanking PS.

Významné transakce s korporátními klienty

- *ORCO – Kancelářská budova Hagibor* – ČSOB jako agent a agent pro zajištění a KBC jako aranžér ve financování výstavby kancelářských prostor pro Rádio Svobodná Evropa.
- *Nowaco* – ČSOB jako výhradní aranžér / upisovatel a agent pro refinancování nákupu společnosti (buyout) subjekty JP Morgan a Bancroft.
- *International Power Opatovice* – ČSOB jako mandátovaný aranžér v refinancování stávajícího syndikovaného úvěru.

Důležité události a významné změny v 1. pololetí 2007

- Dne 23. února 2007 byl kooptován **do dozorčí rady ČSOB** pan **Hendrik Soete** (nahradil Anne Fossemalle) a dne 20. dubna 2007 jej schválila Valná hromada ČSOB řádným členem dozorčí rady.
- Dne 8. dubna 2007 ČNB schválila **odkup podílů minoritních akcionářů ČSOB**, dne 20. dubna 2007 jej schválila i Valná hromada ČSOB a dne 14. června 2007 byla KBC Bank NV zaregistrována v SCP jako 100% vlastník akcií ČSOB.

- V průběhu 1. pololetí 2007 agentura Moody's zvýšila **rating** finanční síly ČSOB z C- na C a národní rating ČSOB penzijních fondů Progres a Stabilita na Aa1.cz.
- V březnu ČSOB čerpala zbývajících 7 mld. Kč **podřízeného dluhu** od KBC.
- Rovněž v březnu 2007 byla dokončena a připravena k nastěhování budova **nového ústředí** v Praze-Radlicích. Stěhování začalo 1. dubna a skončilo v srpnu 2007.

Informace o řízení rizik v ČSOB jsou uvedeny v příloze č. 8 této zprávy.

6. Finanční část

Nekonsolidovaná (neauditovaná) účetní závěrka ČSOB za období končící 30. červnem 2007 podle EU IFRS je uvedena v příloze č. 9 této zprávy.

Konsolidovaná (neauditovaná) účetní závěrka ČSOB za období končící 30. červnem 2007 podle EU IFRS je uvedena v příloze č. 10 této zprávy (včetně postupů konsolidace, subjektů zahrnutých do konsolidované účetní závěrky).

Auditor ČSOB (od r. 2006)

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
Osvědčení č. 401
Praha 2, Karlovo náměstí 10, PSČ 120 00

Auditor: Roman Hauptfleish
Č. licence: 2009

Informace o rozdělení zisku – ČSOB v pololetí běžného roku nerozděluje svůj zisk.

Přehled skutečné zbytkové splatnosti poskytnutých úvěrů k 30. červnu 2007 je uveden v příloze č. 11 této zprávy.

7. Následné události

Dne 13. června 2007 podala **ČSOB k arbitrážnímu tribunálu ICC v Paříži žádost o rozhodčí řízení proti České republice** - Ministerstvu financí na částku 1,6 mld Kč, kterou je ministerstvo ČSOB dlužno dle Smlouvy a státní záruky. V rámci své žalobní odpovědi z 23. července 2007 pak **Ministerstvo financí podalo protižalobu** na 26,7 mld Kč, kterou ČSOB považuje za zcela nepodloženou a bez právních šancí. Svou jistotu v této věci ČSOB opírá o stanoviska mezinárodních právních kanceláří. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví v takovém případě zcela vylučují možnost vytvářet rezervy.

Osamostatnění zahraniční pobočky ČSOB v SR od 1. ledna 2008

Dne 31. července 2007 schválil Výkonný výbor KBC Group (EXCO) návrh ČSOB založit nový subjekt na území Slovenské republiky. Tento subjekt bude působit namísto dosavadní zahraniční pobočky Československé obchodní banky, a. s.

K 1. lednu 2008 tak podle tohoto návrhu vznikne samostatná právní entita (banka) na Slovensku. Nová entita bude bankou univerzální. Bude podnikat na základě bankovní licence vydané Národní bankou Slovenska, licence pro investiční služby a předchozích souhlasů NBS k poskytování činností ve smyslu zákona o bankách platného ve Slovenské republice v intencích jako dosud zahraniční pobočka.

Tato nová entita ve Slovenské republice bude vlastněná KBC Bank, samotnou ČSOB a jejími dvěma českými dceřinými společnostmi ČSOB Leasing a ČSOB Factoring, hlasovací práva bude ze 100 % vykonávat KBC Bank. Do vlastnictví nové právní osoby na Slovensku budou převedeny všechny slovenské dceřiné společnosti ČSOB.

Ve Slovenské republice tak bude v rámci Skupiny KBC vytvořen nový právní model, kompatibilní s novým způsobem řízení Skupiny KBC v jednotlivých zemích Střední Evropy.

8. Očekávaný vývoj ve 2. pololetí roku 2007

Informace o očekávané hospodářské a finanční situaci ČSOB v 2. pololetí 2007

ČSOB se v oblasti obchodních cílů soustředí na udržení a ve specifických oblastech navýšení tržního podílu. Toho hodlá Banka dosahovat prostřednictvím udržení stávajících klientů a získáváním nových klientů vysokou kvalitou svých služeb. Finanční výsledky Skupiny ČSOB představují zhruba dvě třetiny finančních výsledků střeoevropské divize Skupiny KBC, jejímž hlavním finančním cílem pro období 2007–2009 je dosahovat ve Střední Evropě průměrného výnosu na alokovaný kapitál ve výši 30 % ročně. Finanční cíle Skupiny ČSOB pro rok 2007 jsou v souladu s tímto cílem. Počítají s dalším růstem provozního zisku, s udržením poměru nákladů k výnosům okolo 50% a stabilním vývojem v oblasti opravných položek k úvěrům. ČSOB si není vědoma významných rizik a nejistot ve 2. pololetí roku 2007.

ČSOB bude ve 2. pololetí 2007 pokračovat ve své strategii spočívající v kombinaci distribuční excelence, operační excelence a vysoce výkonné firemní kultury. V rámci obchodních aktivit se hodlá ČSOB i v 2. pololetí roku 2007 především nadále orientovat na malé a střední podniky, na financování bydlení, inovace v oblasti elektronických řešení pro různé typy klientů, integraci bankopojištění a správy aktiv a využívání synergií ve Skupině, především distribučních.

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Zprávu o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007

prohlašují, že údaje uvedené ve Zprávě o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007 odpovídají skutečnosti, žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení ČSOB a jí vydaných cenných papírů, nebyly vynechány či zkresleny a že zpráva obsahuje pravdivý přehled důležitých událostí, ke kterým došlo v 1. pololetí roku 2007, a jejich případný dopad na průběžnou účetní závěrku, včetně popisu případných hlavních rizik a nejistot ve 2. pololetí roku 2007.

V Praze dne 28. srpna 2007

Československá obchodní banka, a. s.

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

Petr Knapp
člen představenstva
a vrchní ředitel

Přílohy

- č. 1 Kvalifikované účasti ČSOB k 30. červnu 2007
- č. 2 Organizační struktura ČSOB k 30. červnu 2007
- č. 3 Správa a řízení společnosti
- č. 4 Práva a povinnosti spojená s akcemi ČSOB
- č. 5 Přehled údajů o dluhopisech a hypotečních zástavních listech emitovaných v České republice
- č. 6 Přehled údajů o hypotečních zástavních listech emitovaných ve Slovenské republice
- č. 7 Právní rámec a předmět podnikání ČSOB
- č. 8 Řízení rizik
- č. 9 Nekonsolidovaná (neauditovaná) účetní závěrka ČSOB za období končící 30. červnem 2007
- č. 10 Konsolidovaná (neauditovaná) účetní závěrka ČSOB za období končící 30. červnem 2007
- č. 11 Přehled skutečné zbytkové splatnosti poskytnutých úvěrů

Příloha č. 1 Zprávy o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007

Kvalifikované účasti ČSOB k 30. červnu 2007

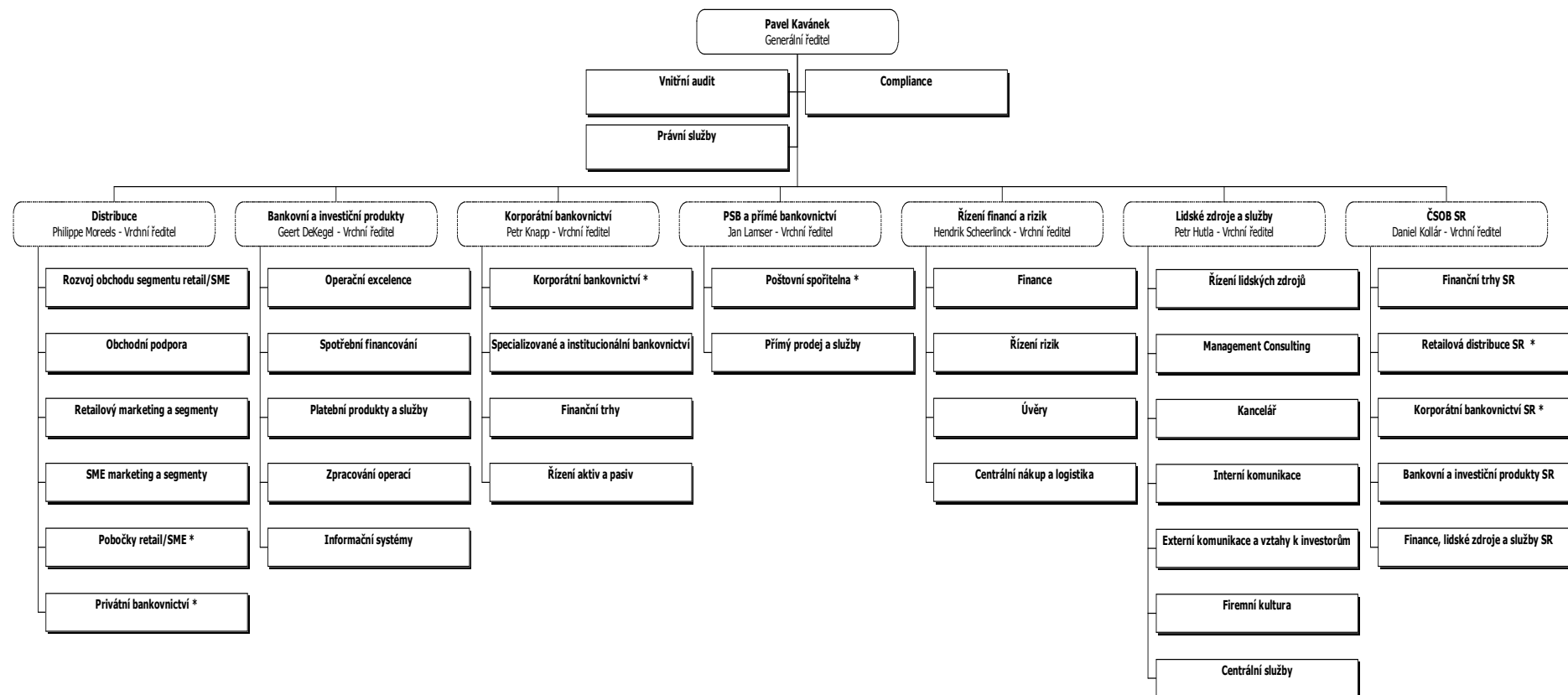
IČ	Obchodní jméno právnické osoby (název podle výpisu z OR)	Sídlo (adresa podle výpisu z OR)	Předmět podnikání	Základní kapitál Kč	Přímý nebo nepřímý podíl ČSOB celkem		Změny v 1. pololetí 2007	Konsol. celek ČSOB dle EU IFRS A/N
					na základním kapitálu %	na hlasovacích právech %		
Ovládané osoby								
25636855	Auxilium, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	poradenská činnost	1 000 000 000	100,00	100,00	Změna adresy - k 15.8.2007 nezapsáno v OR.	A
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	20 000 000	100,00	100,00	Změna adresy - v OR zapsáno 4.7.2007.	A
63080451	BESEDA a.s. Praha v likvidaci	Praha 1, Školská 3	zprostředkování v oblasti investic, obchodu a průmyslu, průzkum trhu, vydavatelství	1 000 000	100,00	100,00		A
31324363	Business Center, s.r.o.	Bratislava, Nám. SNP 29	činnost realitní kanceláře	256 080 000	100,00	100,00		A
13584324	Hypoteční banka a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	hypoteční bankovníctví	3 458 107 000	99,87	99,87	Upsání nových akcií, navýšení ZK, zvýšení podílu z 99,84% na 99,87%, zapsáno v OR 25.1.2007.	A
63999463	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	obchodník s cennými papíry	34 000 000	20,59	52,94		A
35889446	ČSOB Asset Management, správ.spol., a.s.	Bratislava, Kolárska 6	kolektivní investování, vytváření a správa podílových fondů	51 216 000	100,00	100,00		A
35904305	ČSOB d.s.s., a.s.	Bratislava, Kolárska 6	správa důchodových fondů	307 296 000	100,00	100,00		A
35899433	ČSOB distribution, a.s.	Bratislava, Kolárska 6	poradenské a zprostředkovatelské služby	34 144 000	100,00	100,00		A
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 10, Benešovská 2538/40	factoring	35 400 000	100,00	100,00		A
35710063	ČSOB Factoring a.s.	Bratislava, Gagarinova 7/B	factoring	25 608 000	100,00	100,00		A
25677888	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	správa investičních a podílových fondů	216 000 000	90,81	100,00	Změna adresy - v OR zapsáno 21.6.2007.	A
27081907	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	2 000 000 000	100,00	100,00	Změna adresy - k 15.8.2007 nezapsáno v OR.	A
35887222	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Bratislava, Panónska cesta 11	pojišťovací makléř	170 720	100,00	100,00		A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 60/310	pojišťovací makléř	2 000 000	100,00	100,00		A
63989890	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	2 900 000 000	100,00	100,00		A
35704713	ČSOB Leasing, a.s.	Bratislava, Panónska cesta 11	leasing	1 280 400 000	100,00	100,00		A
60917776	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	penzijní připojištění	120 000 000	100,00	100,00	1) Navýšení základního kapitálu. 2) Změna adresy - k 15.8.2007 nezapsáno v OR.	A
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	penzijní připojištění	97 167 000	100,00	100,00	Změna adresy - v OR zapsáno 10.8.2007.	A
35799200	ČSOB stavebná společnost, a.s.	Bratislava, Radlinského 10	stavení spořitelna	614 592 000	100,00	100,00		A
61251950	Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Benešovská 2538/40	činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	1 000 000	100,00	100,00		A
99999999	FAP invest S.A.	2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg, Lucembursko	držba finančních investic	852 000	94,91	100,00		A
25718461	Hyporeal Praha, a.s.	Praha 8, Thámova 181/20	činnost v oblasti nemovitostí	26 950 000	100,00	100,00	Změna adresy - k 15.8.2007 nezapsáno v OR.	A
45316619	IP Exit, a.s.	Praha 1, Senovážné náměstí 32	bez činnosti	13 382 866 400	27,43	27,43	Původní obchodní jméno IP Banka a.s. - přejmenována - v OR zapsáno 19.3.2007.	A
60192372	IPB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	356 000 000	100,00	100,00		A
00000949	MOTOKOV a.s., v likvidaci	Praha 8, Thámova 181/20	velkoobchod se stroji a technickými potřebami	62 000 000	69,09	69,09		A
00548219	MOTOKOV International a.s.	Praha 8, Thámova 181/20	ostatní finanční zprostředkování	430 000 000	94,91	94,91		A
99999999	Motokov Ireland Ltd.	28 Cherry Orchard Industrial Estate, Dublin 10, Irsko	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	30 868 625	94,91	100,00		A
99999999	Motokov France SA v likvidaci	28 rue des Cygnes, 67800 Hoenheim, Francie	bez činnosti, v likvidaci	21 536 250	94,91	100,00	Ukončení likvidace k 31.5.2007 podání návrhu na výmaz z registru obchodních společností.	A
99999999	Semex Metall und Maschinen GmbH	Dr. Georg Schäfer Strasse 17, 93437 Furth im Wald, SRN	prodej a nákup zboží, dovoz, distribuce a prodej traktorů, zemědělských strojů a pneumatik	83675510	94,91	100,00		A
99999999	Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	8 717 990	100,00	100,00		A
99999999	VIPAP VIDEM Krško d.d. ²⁾	Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovinská republika	výroba papíru a celulózy	2 156 694 540	82,99	82,99		N
47677619	Zemský penzijní fond, a. s.	Most, Václava Řezáče 315	penzijní připojištění	50 325 000	100,00	100,00		A
26760401	Centrum Radlická a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů a nebytových prostor	500 000 000	100,00	100,00	1) Pořízení majetkové účasti dne 26.3.2007. 2) Upsání nových akcií, zvýšení základního kapitálu, v OR zapsáno 25.6.2007. 3) Změna adresy - v OR zapsáno 6.6.2007.	A

IČ	Obchodní jméno právnické osoby (název podle výpisu z OR)	Sídlo (adresa podle výpisu z OR)	Předmět podnikání	Základní kapitál Kč	Přímý nebo nepřímý podíl ČSOB celkem		Změny v 1. pololetí 2007	Konsol. celek ČSOB dle EU IFRS A/N
					na základním kapitálu %	na hlasovacích právech %		
Ostatní								
45534306	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	pojišťovací a zajišťovací činnost	1 536 400 000	25,00	25,00		A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví	200 000	25,00	25,00		A
63078104	Premiéra TV, a.s.	Praha 8, Pod Hájkem 1	bez činnosti	29 000 000	29,00	29,00		A
26439395	První certifikační autorita, a.s	Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	administrativní správa, certifikační služby	20 000 000	23,25	23,25		A
26199696	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha 1, Na Příkopě 1096/21	poskytování software, poradenství v oblasti software a hardware, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	1 200 000	20,00	20,00		A
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	stavební spořitelna	1 500 000 000	55,00	55,00		A
31325416	ČSOB Poistovňa, a.s.	Bratislava, Vajnorská 100/B	pojišťovací činnost	715 316 800	18,91	18,91		N
60193697	Výzkumný ústav pivovarský a sladařský, a.s.	Praha 2, Lipová 15,	výroba piva a sladu,	69 055 000	16,09	16,09		N
45276129	Koruna palace management akciová společnost	Praha 1, Václavské nám. 1	realitní kancelář, koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje	37 500 000	10,00	10,00		N
60736682	E.T.I., a.s. - v likvidaci	Ratiškovice 502	provozování energetických zařízení	45 000 000	10,00	10,00		N
99999999	VAT MOLOKO	2000 Purchase Street, Purchase, NY 10577-2509, USA,		161 000	18,92	18,92		N

Poznámka:

IČ 99999999 - jedná se o zahraniční subjekt.

Organizační struktura ČSOB k 30. červnu 2007



* Tyto útvary řídí pobočkové síť

Správa a řízení společnosti

Správa a řízení akciové společnosti ČSOB je založena na principech stanovených a uplatňovaných v OECD a při jejím výkonu jsou bohatě využívány zkušenosti nejvýznamnějších akcionářů.

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

Představenstvo banky plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo plní ve smyslu obchodního zákoníku své úkoly s plnou odpovědností, s péčí řádného hospodáře. V 1. polovině roku 2007 nedošlo ve složení představenstva ČSOB k žádným změnám.

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

Řízení společnosti upravují Stanovy. Jako kodex vnitřního řízení banky slouží především Organizační řád, jehož obecná část ustanovuje zásady organizace a řízení. Systém řízení v ČSOB kromě toho upravuje soustava vnitřních předpisů, kterých je cca 700. Celá soustava vnitřních předpisů je publikována na Intranetu ČSOB, jednotlivé předpisy jsou cíleně distribuovány organizačním útvarům a jednotkám ČSOB.

Vnitřní kontrolní systém je rámcově upraven Stanovami ČSOB a podrobně zvláštními vnitřními předpisy ČSOB. Zásadní pravidla a politiky banky jsou zpravidla vydávány prostřednictvím pokynů představenstva. Patří mezi ně i pokyny, které stanovují systém vnitřní kontroly a řízení rizik v ČSOB.

K projednávání významných otázek v ČSOB slouží výbory ČSOB, zřízené představenstvem: k řízení rizik - Výbor pro řízení aktiv a pasiv, Výbor pro řízení operačního rizika, Výbor pro řízení úvěrového rizika, Výbor pro schvalování úvěrů; k řešení otázek retailových obchodů v rámci Skupiny ČSOB - Retailový výbor; k řešení problematiky jednotlivých obchodních linií ČSOB - Výkonné výbory.

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., má ve smyslu Stanov společnosti devět členů, z nichž šest bylo zvoleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti. V první polovině roku 2007 ukončila své členství v dozorčí radě Anne Fossemalle a v této souvislosti valná hromada zvolila Hendrika Georges Adolphe Gerard Soeteho novým členem dozorčí rady.

Dozorčí rada se v první polovině roku 2007 sešla k třem jednáním (jedno z nich proběhlo per rolam), na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle Stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

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

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

Do působnosti valné hromady ČSOB patří rozhodnutí o otázkách, které právní předpisy a Stanovy ČSOB zahrnují do působnosti valné hromady. Valná hromada ČSOB rozhoduje o celkové podnikatelské činnosti společnosti a jejích změnách. Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které jí nesvěřuje zákon nebo stanovy.

Akcionáři mají zejména právo na podíl na zisku ČSOB (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení, právo požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí, přičemž toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu, právo účastnit se valné hromady, přičemž na valné hromadě má akcionář právo hlasovat, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných ČSOB, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy, a právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení ČSOB s likvidací.

Vzhledem k tomu, že se společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, Brusel, Belgie, stala v červnu 2007 jediným akcionářem ČSOB, valná hromada ČSOB se již od té doby nekoná a působnost valné hromady vykonává tento akcionář.

Společenská odpovědnost ČSOB

Společenská odpovědnost je důležitou součástí podnikání ČSOB. Banka usiluje o to, aby její odpovědnost vůči společnosti zasahovala do všech sfér, které jsou nějakým způsobem dotčeny její činností. Nezaměřuje se pouze na své zaměstnance, jejím cílem je také pečovat o životní prostředí, dohlížet na to, jestli je dodržována etika podnikání, a současně se snaží pomáhat těm, kteří jsou odkázáni na cizí pomoc, ať již díky zdravotnímu handicapu nebo jinému znevýhodnění. Velmi důležití jsou pro Banku také její klienti. Snaží se jim vycházet vstříc ve všech sférách svého působení. Tato činnost je rozdělena **do čtyř pilířů**, přičemž ve všech se ČSOB snaží angažovat stejnou měrou.

V roce 2007 vznikla v ČSOB Expertní skupina, která má za úkol stanovovat směřování společenské odpovědnosti, rozhodovat o přiděleném rozpočtu a řídit spolupráci na společensky odpovědných aktivitách. V Expertní skupině působí manažeři všech segmentů napříč bankou tak, aby rozhodování bylo opravdu objektivní.

Kromě unikátních poradenských služeb je ČSOB především banka, která přistupuje k odpovědně k financování. Poskytuje v rámci **podnikatelské etiky** všem klientům pravdivé informace, neúvěruje společnosti, které se angažují ve společensky nepřijatelných aktivitách (jako je například obchod se zbraněmi), aktivně brání praní špinavých peněz a financování terorizmu.

ČSOB si uvědomuje, že civilizační pokrok má i negativní dopady, především pak na **životní prostředí**. Proto Banka cítí potřebu alespoň minimalizovat dopady svého působení v této oblasti. Na všech pracovištích třídí zaměstnanci odpad. Nové ústředí ČSOB v Praze, které sdružuje téměř třetinu všech zaměstnanců, bylo postaveno s přihlédnutím k dopadu na životní prostředí a je jednou z neekologičtějších budov v Evropě. I v oblasti financování ČSOB pečlivě zvažuje, zda bude podporovat projekty, které znamenají zvýšená ekologická rizika.

Samozřejmostí je péče o **zaměstnance ČSOB**. Důsledně jsou dodržovány rovné příležitosti pro všechny, bez ohledu na rasu, pohlaví, či sociální příslušnost, a to i v oblasti přístupu k talentovým programům. Zaměstnancům poskytuje Banka různé benefity nad rámec zákona a dodržujeme osobní i lidská práva.

Oblast **péče o komunitu** zahrnuje kromě jiného filantropii. ČSOB podporuje projekty především z oblastí sociálně i zdravotně znevýhodněných skupin obyvatelstva, profesionalizace neziskových organizací, zlepšování přístupu ke vzdělání pro všechny, péče o životní prostředí či pomoci v katastrofách většího rozsahu. Kromě jiného ČSOB při stěhování do nové budovy zprostředkovala prodej nábytku neziskovým organizacím, které ho nejvíce potřebují.

Informace podle § 20 odst. 7 zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví,

v znění neskorších předpisů

Informace o všech dohodách uzavřených mezi ČSOB a členy jejich orgánů nebo zaměstnanci, na jejichž základě se jim má poskytnout náhrada, jestliže jejich funkce nebo pracovní poměr skončí vzdáním se funkce, výpovědí ze strany zaměstnance, jejich odvoláním, výpovědí ze strany zaměstnavatele bez uvedení důvodu nebo jejich funkce nebo pracovní poměr skončí v důsledku nabídky na převzetí:

Ve smyslu § 20 odst. 7 zák. č. 431/2002 Z.z., ve znění pozdějších předpisů, jsou náhrady specifikovány Kolektivní smlouvou, v souladu se zákoníkem práce s tím, že tyto náhrady jsou ve vyšším rozsahu podle délky pracovního poměru k zaměstnavateli. Vrcholový management včetně členů představenstva a dozorčí rady ČSOB nemá smluvně upraveny žádné náhrady nad rámec daný zákoníkem práce a Kolektivní smlouvou.

Práva spojená s akciemi ČSOB

A) Popis práv a povinností spojených s akciemi

S vlastnictvím akcií ČSOB jsou spojena zejména tato práva:

- a) Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- b) Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí.
Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu.
- c) Právo akcionáře účastnit se valné hromady.
Na valné hromadě má akcionář právo
 - c)1. hlasovat,
 - c)2. požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 - c)3. uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- d) Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

B) Omezení převoditelnosti cenných papírů

K převodu akcií ČSOB se vyžaduje souhlas dozorčí rady ČSOB.

D) Majitelé cenných papírů s osobitými právy kontroly s uvedením popisu těchto práv

100%ním vlastníkem akcií ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2. Brusel, Belgie.

E) Způsob kontroly systému zaměstnaneckých akcií, jestliže práva spojená s těmito akciemi nejsou uplatňována přímo zaměstnanci

Společnost nemá žádné zaměstnanecké akcie.

F) Omezení hlasovacích práv

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená.

G) Dohody mezi majiteli cenných papírů, kterou jsou známy a které mohou vést k omezení převoditelnosti cenných papírů a omezení hlasovacích práv

Společnosti nejsou známy žádné dohody mezi majiteli akcií ČSOB, které mohou vést k omezení převoditelnosti akcií ČSOB a omezení hlasovacích práv s těmito akciemi spojených.

H) Pravidla upravující vyměňování a odvolávání členů statutárních orgánů a změnu stanov

Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Opakovaná volba osoby za člena představenstva je možná.

Jestliže člen představenstva zemře, vzdá se funkce, je odvolán nebo jinak skončí jeho funkční období, valná hromada musí do tří měsíců zvolit nového člena představenstva, s výjimkou postupu uvedeného v následující větě. V případě, že se počet členů představenstva sníží tak, že počet členů neklesne pod polovinu, může představenstvo jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady.

Funkční období členů představenstva činí 5 let.

Funkce člena představenstva zaniká okamžikem volby nového člena představenstva, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení jeho funkčního období, s výjimkou případu, když člen představenstva zemře, vzdá se funkce nebo je odvolán, kdy funkce člena představenstva zaniká jiným okamžikem.

Člen představenstva může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným představenstvu nebo valné hromadě. Představenstvo je povinno projednat jeho odstoupení na svém nejbližším zasedání poté, co se o odstoupení dozvědělo. Výkon jeho funkce končí dnem, kdy odstoupení projednalo nebo mělo projednat představenstvo. Jestliže člen představenstva oznámí své odstoupení z funkce na zasedání představenstva, končí výkon jeho funkce uplynutím dvou měsíců po oznámení, ledaže představenstvo schválí na žádost odstoupujícího člena představenstva jiný okamžik zániku funkce.

O změně stanov ČSOB, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, rozhoduje valná hromada alespoň dvěma třetinami hlasů přítomných akcionářů.

Přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, toto rozhodnutí nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Jestliže z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda, popřípadě jakým způsobem se stanovy mění, rozhodne o změně stanov představenstvo. Notářský zápis o rozhodnutí o změně stanov musí obsahovat schválený text změny stanov. Po schválení valnou hromadou představenstvo zabezpečí zpracování úplného znění stanov ČSOB a předloží je bez zbytečného odkladu příslušnému rejstříkovému soudu.

Rozhoduje-li ČSOB o zvýšení nebo snížení základního kapitálu, štěpení akcií či spojení více akcií do jedné akcie, změně formy nebo druhu akcií nebo omezení převoditelnosti akcií či její změně, nabývá tato změna stanov účinnosti ke dni zápisu těchto skutečností do obchodního rejstříku. Ostatní změny stanov, o nichž rozhoduje

valná hromada, nabývají účinnosti okamžikem, kdy o nich rozhodla valná hromada, nevyplyne-li z rozhodnutí valné hromady o změně stanov nebo ze zákona, že nabývají účinnosti později.

I) Právní moc statutárního orgánu, zvláště jeho právní moc rozhodnout o vydání akcií anebo zpětném odkoupení akcií

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost ČSOB a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo nemá právo rozhodnout o vydání akcií anebo zpětném odkoupení akcií nad rámec stanovený právními předpisy.

J) Všechny významné dohody, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabývají účinnosti, mění se anebo jejichž platnost končí v důsledku změny jeho kontrolních poměrů, ke které došlo v souvislosti s nabídkou na převzetí

ČSOB si není vědoma žádných dohod, ve kterých je smluvní stranou, které nabývají účinnosti, mění se nebo jejichž platnost se končí v důsledku změny jejich kontrolních poměrů, ke které došlo v souvislosti s nabídkou na převzetí.

Přehled údajů o dluhopisech a hypotečních zástavních listech emitovaných v České republice

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB VAR1/2008	Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	Dluhopis ČSOB ZERO/2007
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, zaknihovaný	Hypoteční zástavní list, na doručitele, zaknihovaný	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.
ISIN	CZ0003700775	CZ0002000706	CZ0003701104
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Kč		
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Kč)	10 000	1 000 000	100 000
Počet kusů	50 000	1 300	20 000
Celková jmenovitá hodnota emise (Kč)	500 000 000	1 300 000 000	2 000 000 000
Datum emise	17.3.2004	15.11.2005	22.2.2006
Datum splatnosti	30.12.2008	15.11.2015	22.8.2007
Den výplaty úroků	Dny výplaty úroků jsou 30.12.2004, 30.12.2005, 29.12.2006, 28.12.2007 a 30.12.2008.	Dny výplaty úroků jsou 15.11. každého roku.	--
Způsob určení výnosu	Pohyblivý úrokový výnos stanovený na základě vývoje hodnoty koše akciových indexů. Podrobněji viz emisní podmínky dluhopisů.	Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového dluhopisu a příslušné úrokové sazby.	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Oficiální volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.	Nekótovaný cenný papír	Nekótovaný cenný papír
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.		
Popis práv spojených s cennými papíry	Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.		

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB ZERO/2008	Dluhopis ČSOB ZERO II/2008	Dluhopis ČSOB ZERO 2009
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, listinný. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.
ISIN	CZ0003701179	CZ0003701229	CZ0003701310
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Kč		
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Kč)	100 000	100 000	100 000
Počet kusů	14 000	14 000	10 000
Celková jmenovitá hodnota emise (Kč)	1 400 000 000	1 400 000 000	1 000 000 000
Datum emise	1.9.2006	20.12.2006	13.6.2007
Datum splatnosti	1.3.2008	20.12.2008	13.6.2009
Den výplaty úroků	--	--	--
Způsob určení výnosu	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Nekótovaný cenný papír	Nekótovaný cenný papír	Nekótovaný cenný papír
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.		
Popis práv spojených s cennými papíry	Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.		

Prospekt dluhopisového programu, prospekty a emisní dodatky dluhopisů jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Príloha č. 6 Zprávy o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007

Přehled údajů o hypotečních zástavních listech emitovaných ve Slovenské republice

Název cenného papíru	Hypotekární záložní list ČSOB I.	Hypotekární záložní list ČSOB II.	Hypotekární záložní list ČSOB III.
Druh, forma, podoba	Dluhopis s označením hypoteční záložní list jako zaknihovaný cenný papír na doručitele		
ISIN	SK4120004086 série 01	SK4120004441 série 01	SK4120004771 série 01
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Sk		
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Sk)	100 000	100 000	1 000 000
Počet kusů	4 000	7 000	800
Celková jmenovitá hodnota emise (Sk)	400 000 000	700 000 000	800 000 000
Datum emise	22.9.2003	14.10.2004	15.11.2005
Datum splatnosti	22.9.2008	14.10.2009	15.11.2010
Den výplaty úroků	22.9. každého roku	14.10. každého roku	15.11. každého roku
Způsob určení výnosu	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,8 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,9 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.	Pevnou úrokovou sazbou ze jmenovité hodnoty ve výši 2,9 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30/360.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR, Michalská 18, 815 63 Bratislava		
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Kótovaný paralelní trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.; CP přijaty k obchodování 7.7.2004.	Kótovaný paralelní trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.; CP přijaty k obchodování 8.4.2005.	Nekótovaný cenný papír
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za upsání emise sa nezaručila žádná osoba.		
Popis práv spojených s cennými papíry	S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek, Obchodního zákonníka (SR) a zákona o dluhopisech. S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody.		

Název cenného papíru	Hypotekární záložní list ČSOB IV.	Hypotekární záložní list ČSOB V.
Druh, forma, podoba	Dluhopis s označením hypoteční záložní list jako zaknihovaný cenný papír na doručitele	
ISIN	SK4120005232 série 01	SK4120005463 série 01
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Sk	
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Sk)	1 000 000	1 000 000
Počet kusů	800	500
Celková jmenovitá hodnota emise (Sk)	800 000 000	500 000 000
Datum emise	19.12.2006	25.6.2007
Datum splatnosti	19.12.2011	25.6.2012
Den výplaty úroků	19.12. každého roku	25.6. každého roku počínaje 25.6.2008
Způsob určení výnosu	Pohyblivou úrokovou sazbou ze jmenovité hodnoty ve výši 12M BRIBOR + 1,25 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30/360.	Pevnou úrokovou sazbou ze jmenovité hodnoty ve výši 4,6 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je Act/Act.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR, Michalská 18, 815 63 Bratislava	
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Nekótovaný cenný papír	Nekótovaný cenný papír
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za upsání emise sa nezaručila žádná osoba.	
Popis práv spojených s cennými papíry	S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek, Obchodního zákonníka (SR) a zákona o dluhopisech. S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody.	

Prospekt cenného papíru Hypotekární záložní list ČSOB I. a kótovací prospekt cenného papíru Hypotekární záložní list ČSOB II. jsou bezplatně přístupné v písemné podobě v sídle emitenta (útvár Investičného bankovníctva SR, Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava, Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR).

Právní rámec a předmět podnikání ČSOB

ČSOB působí na dvou národních trzích, českém a slovenském. Ve Slovenské republice má Banka organizační složku, která je zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I pod obchodním jménem Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR.

Předpisy, kterými se ČSOB řídí

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí **právními předpisy platnými na území České republiky**. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Obchodním zákoníkem.

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam jednotná bankovní licence udělená ČSOB podle Zákona o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako vázaný pojišťovací zprostředkovatel. V souladu s tímto povolením ČNB vykonává ČSOB zprostředkování pojištění jako zprostředkovatel z jiného státu také ve Slovenské republice.

Ve **Slovenské republice** se ČSOB řídí právními předpisy platnými ve Slovenské republice, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o cenných papírech a Obchodním zákoníkem.

Pro výkon činnosti ČSOB ve Slovenské republice prostřednictvím její zahraniční pobočky jsou nejvýznamnější tato povolení:

rozhodnutí **Národní banky Slovenska**

- číslo UBD-400/2005 ze dne 14. března 2005 o změně bankovního povolení k vykonávání bankovních činností v důsledku uvedení do souladu legislativních pojmů,
- číslo UBD-657/2006-PLP ze dne 15. června 2006, kterým se mění povolení číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb – zrušení omezení na poskytování investičních služeb.

rozhodnutí **Úřadu pro finanční trh (SR)**

- číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb,
- číslo GRUFT-029/2004/SOCP ze dne 20. února 2004, kterým se uděluje předchozí souhlas k vykonávání činnosti člena centrálního depozitáře společnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB

- je upraven ve Stanovách ČSOB (část Činnost a organizace společnosti – III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**. Kromě těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing)
- platební styk a zúčtování
- vydávání a správa platebních prostředků
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona
- vydávání hypotečních zástavních listů
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- pronájem bezpečnostních schránek
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Ve Slovenské republice je ČSOB oprávněna prostřednictvím své zahraniční pobočky vykonávat všechny bankovní činnosti ve smyslu zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách.

Řízení rizik

Riziko je nevyhnutelnou součástí každého podnikání. K nejvýznamnějším rizikům typickým pro bankovníctví patří úvěrové riziko, tržní riziko, likviditní riziko a operační riziko. Velká pozornost je věnována i ostatním druhům rizik, jako např. strategické, reputační, regulační riziko, oblast compliance. K rozhodujícím úkolům managementu ve Skupině ČSOB patří řízení všech těchto typů rizik.

V průběhu první poloviny roku 2007 byla v úzké spolupráci s ČNB a Českou bankovní asociací završena implementace procesů nezbytných v rámci změny regulace bankovního sektoru podle doporučení Basilejského výboru pro bankovníctví.

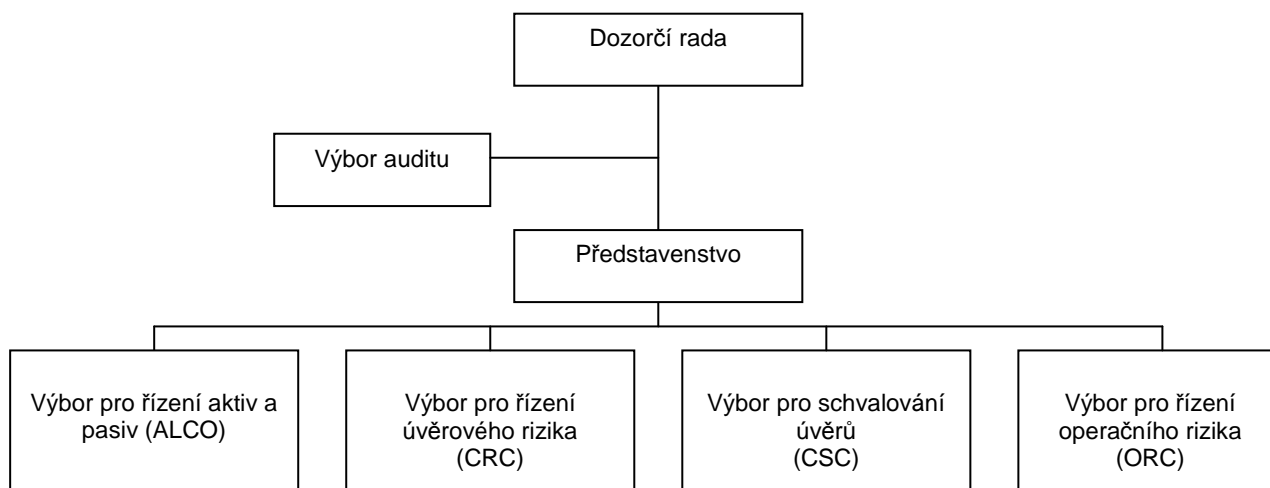
ČSOB ve bude od třetího čtvrtletí používat principy Basel II nejen pro interní řízení, ale i pro externí vykazování svých rizikových pozic a kapitálových požadavků. V oblasti úvěrového rizika byla implementována IRB metoda, v oblasti tržního rizika vnitřní model založený na Value at Risk metodě, pro operační riziko je používána standardizovaná metoda.

Organizace řízení rizik

Řízení rizik v ČSOB se řídí těmito základními principy:

- zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik,
- činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností,
- primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.

Tyto zásady jsou promítnuty do následující organizační struktury:



Kromě výše uvedených orgánů Banky a výborů s rozhodovací, případně poradní pravomocí, se na řízení rizik podílí zejména útvary Řízení rizik a Úvěry. Oba útvary koordinují činnosti výborů pro řízení rizik a zabezpečují řízení rizik ve Skupině ČSOB.

Úvěrové riziko

Obecný přehled

Klíčovým posláním útvaru Úvěry je řízení úvěrového rizika a realizace úvěrového procesu, tedy:

- posuzování a schvalování úvěrových návrhů v rozsahu schválených kompetencí
- příprava smluvní dokumentace, otevírání a vedení úvěrových účtů
- tvorba metodiky a správa zajištění
- restrukturalizace a vymáhání ohrožených pohledávek

Efektivita řízení rizik úvěrového procesu je podmíněna celou řadou činností, které rovněž spadají do odpovědnosti útvaru Úvěry:

- modelování rizik (vývoj ratingových a scoringových modelů, analýza efektivity zajištění apod., modely jsou nezávisle ověřovány útvarem Řízení rizik)
- datová podpora a výkaznictví (zpracování a analýza dat, poskytujících informace o rizikovém profilu portfolií a hlavních trendech a návrh opatření reagujících na zjištěnou situaci)
- technická podpora (správa a vývoj IT aplikací podporujících úvěrový proces)

Třetím důležitým úkolem útvaru Úvěry je „architektura obchodu“. Jde o komplex činností souvisejících s vývojem nových produktů a s řízením úvěrových procesů.

Z organizačního hlediska se útvary Úvěry dělí na dvě části. Retailová oblast je zaměřena na kreditní riziko fyzických osob a drobné podnikání (portfolio malých SME). Neretailová oblast řídí úvěrové riziko korporátních klientů (vč. velkých SME), bank a institucí.

Korporátní úvěry

Modelování úvěrových rizik a Basel II

Pro kvantifikaci úvěrových rizik používá ČSOB od r. 2006 interní ratingové modely. Specializované ratingové modely jsou k dispozici pro všechny důležité skupiny klientů (korporátní a SME klienty, municipality, bytová družstva, projektové a nemovitostní financování). Tyto ratingové modely byly vytvořeny v souladu s pravidly Basel II, jež umožňují použít jejich výstup (pravděpodobnost defaultu protistrany, dále jen „PD“) pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti. Neretailové modely tvoří ratingovou stupnici na základě jednotného PD číselníku KBC Group. Ratingové stupně 1–9 jsou použity pro nedefaultní / standardní klienty, ratingové stupně 10–12 jsou použity pro klienty v defaultu. Každému ratingovému stupni je přiřazeno definované rozpětí pravděpodobnosti defaultu (například: pravděpodobnost selhání klienta s PD ratingem 3 je mezi 0,20% – 0,40%). Portfolio klientů s PD ratingem 8 a 9 je považováno za „slabé standardní“ a je monitorováno útvarem Ohrožených pohledávek.

V roce 2006 provedla ČSOB validaci fungování interních ratingových modelů vyvinutých v předchozích letech na nových úvěrových datech. Validace prokázala relativně dobrou prediktivní schopnost interních modelů, avšak v některých případech došlo k úpravám modelů na základě výstupů z validace tak, aby byla zvýšena jejich kvalita (např. prediktivní síla). Modely jsou ověřovány (validovány) nezávislou osobou z útvaru Řízení rizik a nakonec schváleny příslušným výborem KBC Group. KBC Group definuje principy pro použití modelů a celý jejich „životní cyklus“.

Pro stanovení ratingu protistran, jako jsou banky či vlády, používá ČSOB ratingové modely vytvořené KBC Group, kde jsou tyto modely také validovány.

Vo loňském roce se ČSOB zaměřila zejména na dokončení technické infrastruktury a kvalitu dat vyžadovanou pro výpočet kapitálového požadavku a reporting v rámci Pilíře I programu Basel II. Byla dokončena implementace softwarového nástroje pro kalkulaci a reporting – aplikace Fermat. Výsledkem jsou kalkulace, které ČSOB provádí v rámci programu Basel II od 2. čtvrtletí 2006 paralelně se současným přístupem dle Basel I.

V současné době banka pracuje na vývoji LGD modelů pro korporátní a SME klienty, u kterého se předpokládá zatím jeho interní využití (výpočet Raroc, EL rating)

ČSOB implementovala IRB metodiku dle Basel II a po souhlasu ČNB ji v praxi aplikuje.

Schvalovací proces

Schvalovací proces pro korporátní a velké SME klienty má tři fáze. Nejprve zpracuje klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, písemný úvěrový návrh. Ve druhé fázi prostuduje návrh risk manažer, jenž je nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje stanovisko. Nakonec je na příslušné schvalovací úrovni (výbor) přijato rozhodnutí, přičemž v rámci celého procesu se respektuje „pravidlo čtyř očí“. Rozhodnutí vždy zahrnuje i (nezávislé) rozhodnutí ohledně PD ratingu. Úvěrové případy nepřesahující stanovenou hranici očekávané ztráty mohou být doporučeny korporátní pobočkou.

Jako součást Basel II procesu Banka implementovala sadu nových modelů interních ratingů pro korporátní a SME segment. Některé modely byly vyvinuty Bankou, některé byly převzaty z KBC Group. Všechny ratingové modely přidělují každému klientovi PD rating vyjadřující pravděpodobnost defaultu. Modely byly schváleny národním regulátorem a mohou být použity pro výpočet regulatorního kapitálu.

Nově vytvořené ratingové modely, které u každého klienta určují konkrétní pravděpodobnost defaultu, umožňují kvantifikovat úroveň případného rizika a přiměřeně přizpůsobit úvěrový proces. Banka tak je schopna modifikovat schvalovací pravomoc, zavést zjednodušení v oblastech s nižším rizikem, upravit cenovou politiku, pružně upravovat pravidla monitoringu, zavést pokročilé řízení rizik na portfoliové bázi apod. Nové ratingové modely byly integrovány do zvláštního ratingového nástroje, který může být využit také pro účely stanovení cen. Tvorba nového ratingového systému byla dokončena koncem června 2006.

Důležitým prvkem našeho schvalovacího procesu je konsolidace úvěrových angažovaností v rámci Skupiny a koordinace schvalovacího procesu. Od roku 2004 se celková angažovanost stanovuje

v ČSOB za použití databáze skupinového rizika. Úvěry korporátním klientům jsou schvalovány na bázi skupinového rizika KBC, tj. je zohledněna angažovanost všech subjektů ve Skupině KBC. Rozhodnutí o konsolidaci se opět činí na příslušné schvalovací úrovni (až do předem stanovené výše mohou dceřiné společnosti rozhodovat o případech v rámci delegované pravomoci). Angažovanosti tento limit přesahující musí být schvalovány v ČSOB / KBC Group.

Správa úvěrů

Zefektivnění procesu zůstává naším hlavním úkolem ve správě úvěrů (úvěrová dokumentace, vkládání dat a správa zajištění). Díky řadě zlepšení procesů během roku 2006 jsme úspěšně zvládli narůstající množství práce (obzvláště SME případy) a současně jsme udrželi pod kontrolou provozní náklady. Jedním z klíčových úspěchů roku 2006 byla standardizace a automatizace přípravy úvěrové dokumentace. Optimalizace správy zajištění zůstává klíčovým cílem pro rok 2007.

Ohrožené pohledávky

Hlavní činností útvaru Ohrožené pohledávky i nadále zůstává restrukturalizace a vymáhání pohledávek segmentů corporate a SME s PD ratingem 8 – 12.

V segmentu SME řeší Ohrožené pohledávky pouze případy nad 1 mil.Kč.

V případech s PD ratingem 8 plní útvar Ohrožené pohledávky monitorovací funkci.

Případy s PD ratingem 9 – 10 jsou předmětem restrukturalizace, jejímž cílem je vrátit klienta zpět do pobočkové sítě či dosáhnout úhrady angažovanosti bez soudního procesu.

Pokud se to nepodaří, je nutné zahájit vymáhání soudní cestou příp. přes konkursní řízení (případy s PD ratingem 11 – 12.)

Historické případy a správa státních aktiv

Útvar Ohrožené pohledávky zodpovídá i za správu a vymáhání historického portfolia (vybrané případy úvěrů ex ČSOB poskytnuté před r. 1993 + případy ex IPB, které nebyly řešeny převodem na ČKA a nebyly postoupeny v rámci balíku případů ex IPB do 10 mil. Kč

V letech 2004 – 2006 se podařilo z historického portfolia vyinkasovat přes 3 mld. Kč s přímým dopadem do hospodářského výsledku banky. V dalších letech již takové inkaso neočekáváme, v letošním roce jsme již zinkasovali pouze 40 mil. Kč

Útvar Ohrožené pohledávky rovněž zajišťuje na základě mandátní smlouvy správu zvláštních státních aktiv pro Ministerstva financí České a Slovenské republiky.

Úvěry pro retail

Útvar odpovídá za návrh a realizaci úvěrových procesů (schvalování, správa, vymáhání) a za řízení rizik (metodika, implementace, reporting) v oblasti retailových úvěrů (drobného podnikání a fyzických osob).

Útvar je rovněž zodpovědný za vývoj scoringových modelů, metodiku opravných položek a implementaci Basel II v retailovém segmentu. Pro výpočet kapitálového požadavku ČSOB implementovala IRB přístup. To zahrnuje vývoj skórovacích karet pro retailová portfolia v Bance a některých jejích dceřiných společnostech (Hypoteční banka a ČMSS), odhady klíčových parametrů jako jsou PD, EAD a LGD v definovaných skupinách stejnorodých expozi (tzv. poolech) a procesy jejich pravidelného přepočtu, validace a monitoringu. Pro zohlednění pravidel Basel II u nově poskytovaných angažovaností jsou v průběhu schvalovacího procesu použity skórovací karty reflektující podmínky Basel II. Všechny modely musí splňovat standardy KBC Group definované pravidly pro tvorbu modelů a musí být schváleny příslušným výborem pro schvalování modelů na úrovni ČSOB i KBC Group.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je založen na množství interně vytvořených skórovacích karet a využívá přístup k externím zdrojům dat (Credit Bureau – Registr úvěrů), které poskytují dodatečné informace o rizikovém profilu určitého klienta. Každý schvalovací proces se provádí za použití interně vytvořené skórovací karty. Tyto podpůrné rozhodovací nástroje umožňují komplexní kontrolu nově schválených rizik. Skórovací karty vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Schvalovací proces zahrnuje i předem schválené limity na stávající klienty.

V roce 2006 pokračovaly úpravy našeho klíčového systému pro zpracovávání žádostí (CRIF), jejichž cílem bylo zvýšit jak efektivitu celého procesu, tak i komfort pro klienta. Současný nástroj podporuje zpracování žádosti od okamžiku první návštěvy klienta. CRIF je napojen na hlavní transakční systém, takže klientské pracovníky provádí celým procesem. To vše umožňuje podstatné zrychlení schvalovacího procesu, vyšší flexibilitu při nastavování produktů a snížení operačních rizik.

Řízení úvěrových rizik

K řízení rizik spojených s významnými portfolii retailových úvěrů se používá několik modelů k predikci očekávané ztráty. Pravidelným zpětným testováním těchto modelů se ukazuje vysoká přesnost predikovaného vývoje. Používání těchto modelovacích technik a implementovaných skórovacích karet společně s technikami řízení výrazně snižuje úvěrové riziko, jež Banka nese v segmentu retailových úvěrů, ačkoliv poměr schválených případů zůstává téměř neměnný.

Distribuce úvěrového rizika

EU IFRS konsolidované, brutto částky (v mld. Kč)

EU IFRS klas.	PD rating	30.6.2007		31.12.2006	
		Úvěry	Podíl z úvěrů celkem (%)	Úvěry	Podíl z úvěrů celkem (%)
Normal	1-7	351,0	94,58	293,0	92,84
AQR	8-9	10,5	2,82	13,6	4,29
Uncertain	10-11	4,4	1,20	4,5	1,44
Irrecoverable	12	5,2	1,40	4,5	1,43
Celkem		371,1	100,0	315,6	100,0

Tržní riziko

Tržní riziko je riziko možných ztrát plynoucích z nepříznivého vývoje obchodních podmínek na finančních trzích. Může tak dojít k poklesu hodnoty portfolia aktiv a pasiv, které má banka v obchodní nebo bankovní knize, vlivem změn úrokových sazeb, měnových kurzů, tržních prémie dluhopisů, cen akcií, cen komodit atd. ČSOB je vystavena především riziku z obchodování s úrokovými a měnovými instrumenty.

Riziko Banky je sledováno systémem limitů, odděleně za obchodní a investiční portfolio. Limity schvaluje představenstvo ČSOB. Vývoj pozic v obchodním i investičním portfoliu sledoval výbor FINTREA. Od listopadu 2006 pravomoci tohoto výboru přešly pro investiční portfolio na výbor ALCO a pro obchodní portfolio na vrchní ředitele pro řízení rizik a finančních trhů. Při stanovování limitů Banka vychází z celkových limitů stanovených Skupinou KBC pro Skupinu ČSOB odděleně pro investiční a obchodní portfolio.

Tržní riziko obchodního portfolia je vyhodnocováno denně, riziko investičního portfolia týdně, případně měsíčně. Zprávy o čerpání limitů jsou pravidelně uváděny ve zprávách o riziku předkládaných výboru ALCO, vrchním ředitelům pro řízení rizik a finančních trhů, představenstvu ČSOB, výboru auditu a dozorčí radě ČSOB.

V 1. pololetí 2007 byla provedena aktualizace všech limitů pro obchodní i investiční portfolio a zvýšena frekvence měření rizika investičního portfolia.

Obchodní portfolio

Ve Skupině ČSOB obchoduje na vlastní účet pouze Banka. ČSOB Front Office (dealing) se přednostně soustřeďuje na poskytování služeb klientům na měnových, peněžních, kapitálových a komoditních trzích včetně obchodování s derivátovými instrumenty. ČSOB Front Office zajišťuje všechny finanční aktivity Banky a v limitované míře obchoduje na vlastní účet (s úrokovými a měnovými instrumenty). Dealing ČSOB na vlastní účet neobchoduje akcie ani FX opce. Banka drží velmi omezené technické pozice v úrokových opcích. Banka na vlastní účet dosud neobchoduje ani komodity.

Metodika

K měření a monitorování úrokového a měnového rizika v obchodní knize Banka používá historickou Value at-Risk (VAR) metodu. Tato metoda měří potenciální ztráty Banky, ke kterým může dojít během 10 denní doby držení, na 99 % hladině pravděpodobnosti s využitím 500 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy Basel II). Správnost odhadovaných výsledků se ověřuje zpětnými testy.

Standardní VAR výpočty jsou doplněny propracovaným systémem zátěžových (stres) testů. Ty jsou odvozeny z extrémních ale možných událostí na finančních trzích a zkoumají jejich vliv na tržní hodnotu pozic, které ve svém portfoliu Banka aktuálně má. Analyzují se jak scénáře závislé, tak nezávislé na pozicích Banky. Pravidelně se také vyhodnocují scénáře skutečných historických událostí.

K doplnění systému řízení rizik Banka využívá také další metody sledování rizika, jako jsou úroková citlivost (BPV – Basis Point Value) nebo stop-loss limity.

Riziko v 1. pololetí 2007

Riziko obchodní knihy ČSOB je sledováno systémem limitů s jednotnou základní strukturou v rámci celé Skupiny KBC, doplněnou o strukturu lokálních limitů. Celkové tržní riziko obchodního portfolia reprezentuje Global VAR, který obsahuje jak úrokové, tak i měnové riziko. Global VAR během celého prvního pololetí nikdy nepřekročil limit 8,5 mil. EUR, čerpání limitu dosáhlo maximálně 6 820 tis. EUR. Limit 5 500 tis. EUR navýšen o 3 mil. EUR v lednu 2007 z důvodu provádění asset swapových obchodů na vlastní účet.

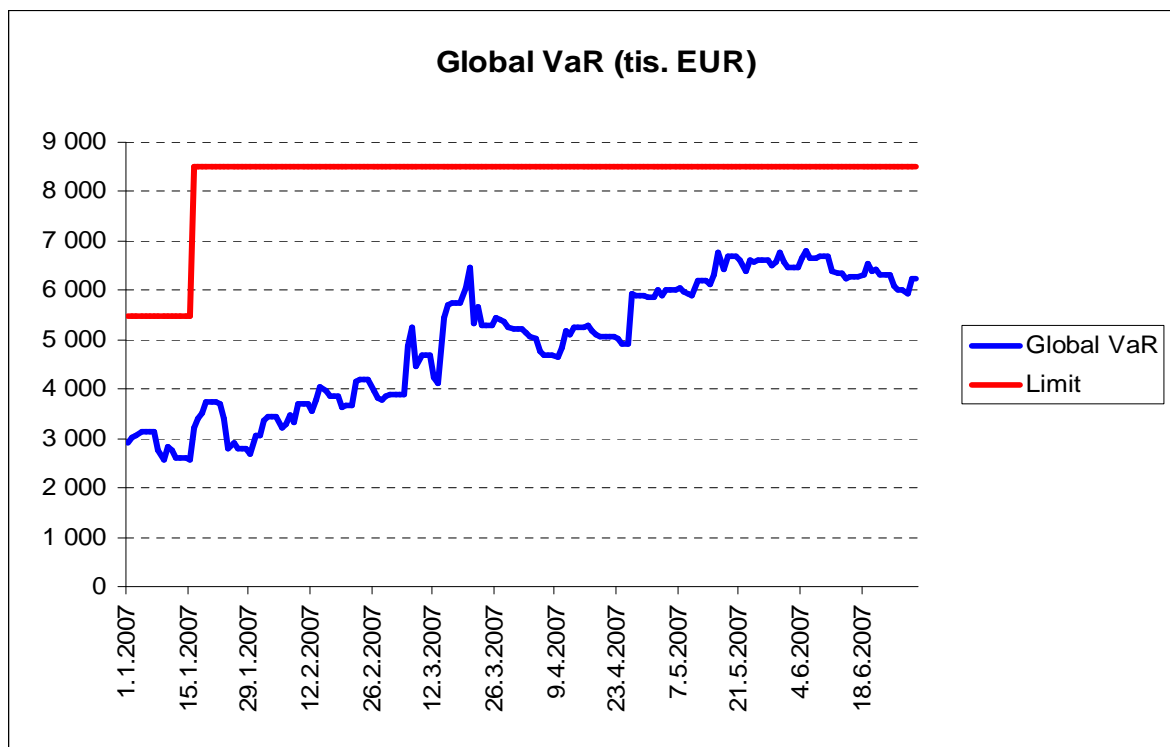
V roce 2006 Banka požádala ČNB o svolení užívat interní model používaný pro řízení tržního rizika obchodního portfolia také pro účely kapitálové přiměřenosti. Ve 2. čtvrtletí ČNB schválila ČSOB používání vlastního modelu pro vykazování kapitálového požadavku k obecnému úrokovému a měnovému riziku. Tento model začne banka používat od 3. čtvrtletí.

V prvním pololetí 2007 bylo zahájeno obchodování měnových a úrokových futures.

Následující tabulka ukazuje vývoj Global VAR během 1. pololetí 2007.

Tržní riziko obchodního portfolia v 1. pololetí 2007 (v tis. EUR)

	Limit	Průměr	Maximum	30.6.2007
Global VaR	8 500	4 962	6 820	6 246



Investiční portfolio

Řízení aktiv a pasiv představuje řízení rozvahových a podrozvahových pozic Banky, které nejsou součástí obchodního portfolia. Protože veškeré pozice dceřiných společností ČSOB jsou součástí investičního portfolia Skupiny ČSOB, riziko investičního portfolia je monitorováno a řízeno jak na úrovni Banky, tak na úrovni celé Skupiny. Jednotná pravidla řízení a měření rizik jsou platná pro celou Skupinu ČSOB.

Základní typy tržního rizika v investičním portfoliu:

- Měnové riziko – vzniká v důsledku nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy banky, na základě aktivit klientů a také z majetkových účastí v zahraničí (investice do dceřiných společností ve Slovenské republice).
- Úrokové riziko – vzniká jak v pobočkové síti z komerčních operací pro klienty Skupiny ČSOB, tak i z držení investičního portfolia cenných papírů (reinvestice kapitálu Banky).

Měnové riziko bankovní knihy je řízeno s cílem minimalizovat pozice v jednotlivých měnách. Veškeré obchodovatelné měnové pozice bankovní knihy jsou převáděny do obchodního portfolia, kde jsou řízeny v rámci limitů pro měnovou pozici. Pro řízení měnové pozice se používají nominální limity otevřených měnových pozic.

Úrokové riziko produktů s definovaným datem splatnosti je řízeno prostřednictvím systému tržně orientovaných vnitřních cen.

Pro produkty s nespecifikovanou splatností (běžné účty, účty s výpovědní lhůtou) je s ohledem na aktuální vývoj těchto produktů (objem, externí úrokové sazba) vytvořen systém benchmarků.

Banka řídí veškeré pozice bankovní knihy jako neutrální z hlediska úrokového rizika s využitím různých typů zajištění, včetně derivátů. Jedinou výjimkou z pravidla o rizikově neutrálním profilu pozic je oddělená „strategická“ pozice. Její řízení je založeno na očekávaném vývoji tržních úrokových sazeb a rozdílu mezi krátkodobými a dlouhodobými úrokovými sazbami. Tato pozice je řízena přímo výborem ALCO.

Metodika

Úrokové riziko bankovní knihy se řídí prostřednictvím systému limitů úrokové citlivosti a úrokového gapu. Stresové testování založené na volatilitě úrokových sazeb je používáno jako dodatečný nástroj měření úrokového rizika. Tyto stresové testy byly vyvinuty použitím metody hlavních komponent a zachycují jak paralelní, tak točivé pohyby výnosové křivky.

Riziko v 1. pololetí 2007

V dubnu 2007 proběhla zásadní revize limitů pro úrokové riziko investičního portfolia. Banka nově považuje kapitál za úrokově necitlivý, a proto se na investice financované z volného kapitálu dívá jako na otevřenou pozici. BPV limit pro bankovní portfolio proto byl změněn na -3,08 až -14,72 mil. EUR. Banka současně rozšířila aktiva, do kterých investuje, o reality. Pro tyto investice byl stanoven nový VaR limit na realitní riziko.

V průběhu 1. pololetí 2007 se úrokové riziko pohybovalo v rámci schváleného limitu.

Úrokové riziko investičního portfolia v 1. čtvrtletí 2007 (10 BPV v tis. EUR)

	Limit	Průměr	Maximum	31.3.2007
Skupina ČSOB	8 700	910	1 330	206
ČSOB		613	722	408
Taktická ALCO pozice	4 700	55	89	89

Úrokové riziko investičního portfolia ve 2. čtvrtletí 2007 (10 BPV v tis. EUR)

	Limit	Průměr	Maximum	30.6.2007
Skupina ČSOB	- 3 080 -14 720	-9 050	-9 841	-9 841
ČSOB		-9 105	-9 748	-9 748
Taktická ALCO pozice	-1 500 +500	-85	-140	-93

Riziko likvidity

Likviditní riziko je riziko možné ztráty, kterou může společnost utrpět v případě neschopnosti efektivně dostat svým závazkům.

Krátkodobá a střednědobá likvidita je monitorována prostřednictvím likviditních ukazatelů (SLR). Tyto ukazatele jsou sledovány pro Kč a pro souhrn hlavních bilančních měn (Kč, Sk, EUR a USD).

Krátkodobá likvidita je řízena denně a zahrnuje sledování pohybu zůstatků na clearingových účtech centrálních bank (ČNB, NBS) v obou národních měnách (Kč, Sk), řízení zůstatků nostro účtů v cizích měnách a konečně i řízení bankovní hotovosti.

Středně a dlouhodobá likvidita je monitorována měsíčně v měnách, ve kterých Banka drží významné bilanční pozice. Analýza je založena na sestavení likviditních scénářů na základě skutečného cash-flow se zohledněním pravděpodobného vývoje jednotlivých typů aktiv a pasiv. Stresové testování likvidity je dále rozvíjeno ve spolupráci se Skupinou KBC a mělo by v budoucnu pokrývat události, které postihují jak celý trh, tak pouze ČSOB.

Banka včetně celé Skupiny vykazuje dlouhodobě stabilní a dostatečnou úroveň likvidity zejména díky vhodnému alokování zdrojů a rovněž i díky široké klientské základně.

V průběhu 1. pololetí 2007 byla likvidita Banky a Skupiny dostatečná.

Ukazatel SLR – 1. pololetí 2007

V %	Limit min.	Průměr	Minimum	30.6.2007
Skupina ČSOB	110	249	208	320
ČSOB	110	179	157	222

Operační riziko

Řízení operačního rizika v ČSOB probíhá v souladu s opatřením ČNB č. 2/2004 Vnitřní řídicí a kontrolní systém banky, metodikou platnou v rámci Skupiny KBC a s požadavky nové kapitálové přiměřenosti podle pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel II).

Řízení operačního rizika v rámci Skupiny ČSOB zastřešuje Výbor pro řízení operačního rizika, nově pro bankovní část i pro pojišťovnu a zastřešuje i dceřiné společnosti Skupiny ČSOB. Koordinaci činností a sběr dat provádí útvar Řízení rizik, který spolupracuje s lokálními operačními manažery (LORM), jmenovanými v jednotlivých obchodních a podpůrných úsecích Banky a dceřiných společnostech.

Od roku 2004 byl v souladu s jednotnou klasifikací Skupiny KBC zahájen systematický sběr dat o událostech operačního rizika. Získaná data jsou pravidelně vyhodnocována a analyzována a slouží k omezení opakovaného výskytu obdobných událostí operačního rizika. O významných událostech a ztrátách vzniklých v důsledku operačního rizika je pravidelně informován management Banky.

V oblasti procesů v roce 2006 probíhala implementace postupů pro rozpoznávání, ohodnocování, sledování a ohlašování operačních rizik v klíčových oblastech činnosti Banky a průběžně jsou přijímány postupy k zmírňování operačních rizik ve významných obchodních a podpůrných procesech.

V roce 2006 byly implementovány standardy Skupiny KBC pro řízení operačního rizika v dílčích oblastech, jako např. organizace účetních kontrol, klasifikace informací atd. Byla vyhodnocena další případová studie týkající se chyb „tlustých prstů“ na finančních trzích, která se inspirovala událostmi operačního rizika ve společnosti Mizuho. V roce 2007 tyto aktivity pokračují i pro ošetření rizik v oblasti vývoje nových produktů, oblasti Custody a dalších.

V oblasti prevence a postupů vedoucích ke snížení potenciálních ztrát byly na základě analýzy dopadu (BIA) zpracovány nebo upraveny plány kontinuity podnikání v jednotlivých útvarech Banky.

V prvním pololetí 2007 byla provedena revize všech BCP a byly zadány požadavky na doplnění údajů, které budou podkladem pro vytvoření řídicího krizového plánu i ve vztahu se změnou sídla ústředí v Radlicích.

Riziko v oblasti compliance

ČSOB má zavedeny postupy na prevenci legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Pracovníci Banky vyhodnocují klienta a jsou školeni, aby rozpoznali jakékoliv zásadní odchylky od běžných či obvyklých pravidel obchodování. Banka dále používá kontrolní postupy pro zjišťování podvodného jednání, aby byly důsledně chráněny prostředky vkladatelů a akcionářů.

**Nekonsolidovaná (neauditovaná) účetní závěrka ČSOB
za období končící 30. červnem 2007**

**NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2007**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

(mil. Kč)		1-6/2007	Po úpravě* 1-12/2006	Po úpravě* 1-6/2006
Úrokové výnosy		13 076	22 279	10 252
Úrokové náklady		<u>-5 630</u>	<u>-8 846</u>	<u>-3 937</u>
Čistý úrokový výnos	3	7 446	13 433	6 315
Výnosy z poplatků a provizí		3 788	7 039	3 603
Náklady na poplatky a provize		<u>-827</u>	<u>-1 495</u>	<u>-701</u>
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	2 961	5 544	2 902
Výnosy z dividend		357	446	314
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	982	2 248	1 653
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		-8	-52	-89
Čisté ostatní výnosy	6	<u>258</u>	<u>2 037</u>	<u>1 473</u>
Provozní výnosy		11 996	23 656	12 568
Náklady na zaměstnance	7	-2 873	-6 433	-2 622
Všeobecné správní náklady	8	-3 261	-6 205	-2 819
Odpisy a amortizace		-511	-1 187	-600
Rezervy	9	<u>202</u>	<u>400</u>	<u>314</u>
Provozní náklady		-6 443	-13 425	-5 727
Ztráty ze znehodnocení	10	-68	-551	-331
Zisk před zdaněním		5 485	9 680	6 510
Daň z příjmu	11	-1 145	-2 103	-1 395
Zisk za účetní období		4 340	7 577	5 115

* Úpravy byly provedeny v souladu s požadavky IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, který platí od 1. ledna 2007.

NEKONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 30. ČERVNU 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

(mil. Kč)		30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	71 641	31 849
Finanční aktiva k obchodování	13	231 843	152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	14	32 537	28 482
Realizovatelná finanční aktiva	15	62 228	54 984
Úvěry a pohledávky	16	224 806	203 842
Finanční investice držené do splatnosti	17	89 531	81 234
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích		29 412	27 753
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	28	3 374	5 134
Časové rozlišení úrokových výnosů	18	5 422	5 816
Pohledávky ze splatné daně		1 512	1 233
Pohledávky z odložené daně		861	192
Pozemky, budovy a zařízení	19	6 034	5 892
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	20	3 355	3 289
Aktiva určená k prodeji		27	63
Ostatní aktiva	21	7 050	10 584
Aktiva celkem		769 633	613 175
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	22	13 901	14 185
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	23	196 771	84 663
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24	495 061	448 502
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	28	1 381	370
Časové rozlišení úrokových nákladů	25	722	735
Závazky ze splatné daně		57	0
Rezervy	26	1 147	1 493
Ostatní závazky	27	18 494	23 125
Závazky celkem		727 534	573 073
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		5 105	5 105
Emisní ážio		1 423	1 423
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		17 862	13 522
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		-459	632
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-332	931
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn		-187	-198
Vlastní kapitál celkem		42 099	40 102
Závazky a vlastní kapitál celkem		769 633	613 175

**NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2007**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

(mil. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní Fond ⁽¹⁾	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2006	5 105	1 423	18 687	1 419	16 272	42 906
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	-472	0	-472
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	423	0	423
Přepočet cizích měn	0	0	0	-5	0	-5
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	7 577	7 577
Dividendy	0	0	0	0	-10 327	-10 327
31. prosince 2006	5 105	1 423	18 687	1 365	13 522	40 102
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	-1 091	0	-1 091
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	-1 263	0	-1 263
Přepočet cizích měn	0	0	0	11	0	11
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	4 340	4 340
30. června 2007	5 105	1 423	18 687	-978	17 862	42 099

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým Obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělovat.

**NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2007**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-12/2006
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	45 407	16 400
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-19 327	-2 877
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	27 661	-1 510
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-203	600
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	53 538	12 613
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	27 765	15 152
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	53 538	12 613
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	81 303	27 765

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena odpovědnými zástupci banky a z jejich pověření podepsána. Údaje v ní obsažené poskytují pravdivý a věrný obraz aktiv, pasiv, finanční situace a hospodářského výsledku banky.

21.8.2007

Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel

Michal Štefek
osoba zodpovědná
za vedení účetnictví

Jan Hófer
osoba zodpovědná
za sestavení účetní závěrky

VYBRANÉ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a.s. (dále Banka nebo ČSOB), je česká akciová společnost. Je univerzální bankou působící v České republice a ve Slovenské republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých a slovenských korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Při sestavení účetní závěrky byly použity účetní postupy popsané v příloze nekonsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2006 prezentované ve výroční zprávě ČSOB za rok 2006 umístěné na www.csob.cz

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Úrokové výnosy		
Pohledávky za emisními bankami	99	73
Úvěry a pohledávky za bankami	559	887
Úvěry a pohledávky za klienty	4 993	3 836
Finanční investice držené do splatnosti	1 890	1 808
Realizovatelná finanční aktiva	1 083	971
Finanční aktiva k obchodování	3 848	2 311
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	604	366
	13 076	10 252
Úrokové náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k bankám	164	110
Finanční závazky v naběhlé hodnotě ke klientům	2 696	2 132
Finanční závazky v naběhlé hodnotě z vydaných dluhových cenných papírů	387	297
Podřízené finanční závazky v naběhlé hodnotě	128	0
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	3	4
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 252	1 394
	5 630	3 937
	7 446	6 315

4. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	2 192	2 430
Úvěrové přísliby	340	148
Operace s cennými papíry	95	82
Správa, úschova a uložení hodnot	68	74
Obhospodařování hodnot	16	16
Ostatní	1 077	853
	3 788	3 603
Náklady na poplatky a provize		
Operace s finančními nástroji	31	21
Clearing a vypořádání	8	8
Správa, úschova a uložení hodnot	5	4
Ostatní	783	668
	827	701
	2 961	2 902

5. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Finanční nástroje určené k obchodování		
Úrokové kontrakty	390	256
Devizové operace	103	1 300
Komoditní kontrakty	10	11
Akciové kontrakty	6	0
	509	1 567
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Cenné papíry s pevným výnosem	-723	-469
Termínové vklady	-2	53
	-725	-416
Kurzové rozdíly	1 198	502
	982	1 653

6. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Výnosy z odepsaných a postoupených úvěrů a pohledávek	85	226
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	29	34
Čistý zisk z prodeje cenných papírů pořízených na primárním trhu	17	119
Čistý zisk z převodu majetku	6	987
Čistá ztráta z prodeje finančních investic držených do splatnosti	-8	0
Čistá ztráta z prodeje investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	-14	0
Ostatní	143	107
	258	1 473

7. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Mzdy a bonusy	2 061	1 822
Sociální a zdravotní pojištění	573	602
Penzijní náklady, včetně požitků z penzijního připojištění	70	48
Ostatní	169	150
	2 873	2 622

8. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Informační technologie	555	496
Poplatky za retailové služby	502	373
Nájemné	444	373
Marketing a public relations	386	401
Telekomunikační poplatky a poštovné	304	273
Administrativa	163	59
Opravy a údržba	111	117
Cestovné a přepravné	89	57
Poplatky za odborné služby	89	87
Spotřeba energií	86	90
Pojištění	26	31
Ostatní	506	462
	3 261	2 819

9. REZERVY

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Ztráty ze soudních sporů	31	262
Náklady na snižování počtu zaměstnanců	29	37
Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	12	15
Ostatní	130	0
	202	314

10. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Čistá tvorba opravných položek	-160	-130
Čistá tvorba rezerv	168	-64
Odpisy	-76	-137
	-68	-331

11. DAŇ Z PŘÍJMU

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-6/2006
Splatná daň	1 071	1 219
Odložený daňový náklad	74	176
	1 145	1 395

12. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Pokladní hotovost	7 184	9 290
Úvěry a vklady u emisních bank	64 457	22 559
	71 641	31 849

13. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Reverzní repo operace	113 617	66 853
Termínové vklady od bank	59 926	37 235
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	46 604	37 604
Finanční deriváty (Poznámka: 28)	11 019	11 136
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	677	0
	231 843	152 828

14. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	32 537	28 482
	32 537	28 482

15. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	61 787	54 640
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	441	344
	62 228	54 984

16. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Hrubé úvěry a pohledávky neznehodnocené		
Účelové úvěry	167 037	163 607
Spotřební úvěry	14 949	12 351
Hypoteční úvěry	4 899	4 213
Běžné účty	2 828	5 833
Eskontní úvěry	798	287
Kontokorentní a ostatní úvěry	32 494	16 136
	223 005	202 427
Hrubé úvěry a pohledávky se sníženou hodnotou		
Účelové úvěry	4 659	4 828
Spotřební úvěry	1 383	1 102
Hypoteční úvěry	102	68
Kontokorentní a ostatní úvěry	1 369	848
	7 513	6 846
Opravné položky na úvěrová rizika	-5 712	-5 431
	224 806	203 842

17. FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	89 531	81 234
	89 531	81 234

18. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ ÚROKOVÝCH VÝNOSŮ

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Finanční aktiva k obchodování	898	513
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	600	430
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	243	452
Realizovatelná finanční aktiva	1 164	1 132
Úvěry a pohledávky	868	1 136
Finanční investice držené do splatnosti	1 649	2 153
	5 422	5 816

19. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Pozemky a budovy	4 957	4 762
Informační technologie	303	326
Nábytek a zařízení	213	159
Ostatní hmotná aktiva	561	645
	6 034	5 892

20. GOODWILL A JINÁ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Goodwill	2 689	2 689
Software	365	249
Ostatní nehmotná aktiva	301	351
	3 355	3 289

21. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	5 595	5 980
Náklady příštích období	638	684
Pohledávky vůči burzovním subjektům	392	2 727
Příjmy příštích období	217	190
Ostatní pohledávky za klienty	99	454
DPH a ostatní daňové pohledávky	86	71
Ostatní	23	478
	7 050	10 584

22. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 015	1 845
Finanční deriváty (Poznámka: 28)	12 886	12 340
	13 901	14 185

23. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Termínové vklady	95 095	69 135
Repo operace	93 695	9 810
Depozitní směnky	4 751	3 870
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	3 230	1 848
	196 771	84 663

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Běžné účty	287 526	262 110
Termínové vklady	165 299	160 829
Depozitní směnky	13 842	12 677
Podřízené závazky	11 959	4 982
Repo operace	5 505	4 324
Vydané obligace	4 150	3 580
Ostatní finanční závazky	6 780	0
	495 061	448 502

25. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ ÚROKOVÝCH NÁKLADŮ

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	348	538
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	-83	-1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	457	198
	722	735

26. REZERVY

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Ztráty ze soudních sporů	301	327
Náklady na snižování počtu zaměstnanců	159	188
Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	150	158
Záruky a nečerpané úvěrové linky	536	688
Ostatní	1	132
	1 147	1 493

27. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě 31.12.2006
Uspořádací účty	11 195	9 878
Závazky vůči různým věřitelům	3 883	4 164
Výdaje příštích období	1 117	988
Závazky vůči zaměstnancům	1 090	1 730
Závazky vůči burzovním subjektům	840	690
DPH a ostatní daňové závazky	183	220
Ostatní závazky ke klientům	85	5 349
Výnosy příštích období	44	43
Ostatní	57	63
	18 494	23 125

28. FINANČNÍ DERIVÁTY

Finanční deriváty určené k obchodování

(mil. Kč)	30.6.2007			31.12.2006		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	795 311	6 082	6 672	528 424	4 295	4 773
Forwardy	157 371	104	127	113 088	65	68
Opce	18 032	87	45	12 129	25	0
	970 714	6 273	6 844	653 641	4 385	4 841
Měnové kontrakty						
Křížové měnové swapy	99 284	1 238	1 982	79 947	2 226	2 404
Forwardy	266 568	1 779	2 327	188 590	3 439	3 997
Futures	2	0	0	0	0	0
Opce	177 969	1 429	1 424	115 154	1 038	1 037
	543 823	4 446	5 733	383 691	6 703	7 438
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	4 572	294	284	1 521	48	41
Opce	221	6	5	0	0	0
	4 793	300	289	1 521	48	42
Finanční deriváty držené k obchodování celkem	1 519 430	11 019	12 886	1 038 953	11 136	12 340

Zajišťovací finanční deriváty

(mil. Kč)	30.6.2007			31.12.2006		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	41 562	19	991	34 830	142	190
Křížové měnové swapy	37 277	3 355	390	33 906	4 992	180
	78 839	3 374	1 381	68 736	5 134	370

**Konsolidovaná (neauditovaná) účetní závěrka ČSOB
za období končící 30. červnem 2007**

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2007**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

(mil. Kč)	1-6/2007	1-6/2006	Meziroční změna	Po úpravě* 2006	Po úpravě* 2005
Úrokové výnosy	17 531	14 104	24%	30 232	26 375
Úrokové náklady	-7 398	-5 490	35%	-12 012	-10 356
Čistý úrokový výnos	10 133	8 614	18%	18 220	16 019
Výnosy z poplatků a provizí	4 625	4 396	5%	8 726	8 122
Náklady na poplatky a provize	-927	-840	10%	-1 836	-1 617
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 698	3 556	4%	6 890	6 505
Výnosy z dividend	16	35	-54%	63	71
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 503	1 648	-9%	2 499	2 354
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	49	-32	253%	112	544
Čisté ostatní výnosy	660	1 896	-65%	2 691	5 108
Provozní výnosy	16 059	15 717	21%	30 475	30 601
Náklady na zaměstnance	-3 579	-3 280	9%	-7 776	-6 335
Všeobecné správní náklady	-3 759	-3 361	12%	-7 385	-6 971
Odpisy a amortizace	-950	-931	2%	-1 879	-2 137
Rezervy	207	308	-33%	372	-433
Provozní náklady	-8 081	-7 264	11%	-16 668	-15 876
Ztráty ze znehodnocení	-436	-599	-27%	-1 410	-1 326
Podíl na zisku přidružených společností	89	0	n/a	45	0
Zisk před zdaněním	7 631	7 854	-3%	12 442	13 399
Daň z příjmu	-1 617	-1 744	-7%	-2 797	-2 896
Zisk za účetní období	6 014	6 110	-2%	9 645	10 503
Náležící:					
Akcionářům banky	5 968	6 074	-2%	9 543	10 328
Menšinovým podílníkům	46	36	3%	102	175

* Úpravy byly provedeny v souladu s požadavky IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, který platí od 1. ledna 2007.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 30. ČERVNU 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

(mil. Kč)	30.6.2007	Po úpravě** 31.12.2006	Meziroční změna	Po úpravě** 31.12.2005
AKTIVA				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	73 807	32 330	128%	10 213
Finanční aktiva k obchodování	226 431	149 877	51%	171 132
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24 561	23 880	3%	17 102
Realizovatelná finanční aktiva	67 953	66 166	3%	66 261
Úvěry a pohledávky	376 412	341 104	10%	325 927
Finanční investice držené do splatnosti	118 689	108 772	9%	110 269
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 373	5 124	-34%	3 627
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 367	6 574	-3%	10 386
Pohledávky ze splatné daně	1 801	1 382	30%	171
Pohledávky z odložené daně	938	414	127%	628
Investice v přidružených společnostech	739	658	12%	0
Pozemky, budovy a zařízení	11 684	11 024	6%	9 107
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	4 560	4 503	1%	4 307
Aktiva určená k prodeji	27	63	-56%	906
Ostatní aktiva	9 281	10 430	-11%	10 443
Aktiva celkem	926 623	762 301	22%	740 479
ZÁVAZKY				
Finanční závazky k obchodování	13 617	14 060	-3%	6 053
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	196 771	84 663	132%	115 052
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	633 536	580 990	9%	533 734
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 374	386	256%	1 097
Časové rozlišení úrokových nákladů	2 572	1 917	34%	5 788
Závazky ze splatné daně	114	149	-23%	1 085
Závazky z odložené daně	165	94	76%	158
Rezervy	1 262	1 611	-22%	2 083
Ostatní závazky	20 810	25 898	-20%	21 952
Závazky celkem	870 221	709 768	23%	687 002
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	5 105	5 105	0%	5 105
Emisní ážio	2 259	2 259	0%	1 423
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%	18 687
Nerozdělený zisk	30 647	24 686	24%	25 441
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-271	604	-145%	1 086
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-294	945	-131%	503
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	-76	-147	-48%	-131
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	56 057	52 139	8%	52 950
Menšinové podíly	345	394	-12%	527
Vlastní kapitál celkem	56 402	52 533	8%	53 477
Závazky a vlastní kapitál celkem	926 623	762 301	22%	740 479

** Úpravy byly provedeny v souladu s požadavky IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, který platí od 1. ledna 2007.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

	Náležící akcionářům banky					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní Kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly		
(mil. Kč)							
1. ledna 2006	5 105	2 259	18 687	25 441	1 458	527	53 477
Čistá ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	0	-489	0	-489
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	0	443	0	443
Přepočet cizích měn	0	0	0	0	131	0	131
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění čistých investic	0	0	0	0	-148	0	-148
Čistý zisk z oceňovacích rozdílů vykázaných v přidružených společnostech	0	0	0	0	8	0	8
Čistá ztráta nevykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0	-55	0	-55
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	9 543	0	102	9 645
Celkové zisky vykázané za rok 2006	0	0	0	9 543	-55	102	9 590
Změna v konsolidačním celku	0	0	0	28		-102	-74
Dividendy akcionářům banky	0	0	0	-10 327	0	0	-10 327
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-133	-133
31. prosince 2006	5 105	2 259	18 687	24 685	1 403	394	52 533
1. ledna 2007	5 105	2 259	18 687	24 685	1 403	394	52 533
Čistá ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	0	-875	0	-875
Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-1 240	0	-1 240
Přepočet cizích měn	0	0	0	0	298	0	298
Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění čistých investic	0	0	0	0	-227	0	-227
Čistý zisk z oceňovacích rozdílů vykázaných v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	0	0
Čistá ztráta nevykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0	-2 044	0	-2 044
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	5 968	0	45	6 013
Celkové zisky vykázané k 30. 6. 2007	0	0	0	5 968	-2 044	45	3 969
Změna v konsolidačním celku	0	0	0	-6	0	-19	-25
Dividendy akcionářům banky	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-75	-75
30. června 2007	5 105	2 259	18 687	30 647	-641	345	56 402

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým Obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělovat.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2007**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií - neauditováno

(mil. Kč)	1-6/2007	Po úpravě 1-12/2006
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	31 971	8 782
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-12 317	-6 838
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	29 801	8 759
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-203	600
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	49 252	11 303
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	32 815	21 512
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	<u>49 252</u>	<u>11 303</u>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	82 067	32 815

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena odpovědnými zástupci banky a z jejich pověření podepsána. Údaje v ní obsažené poskytují pravdivý a věrný obraz aktiv, pasiv, finanční situace a hospodářského výsledku banky a společností zařazených do konsolidace.

21.8.2007

Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel

Michal Štefek
osoba zodpovědná
za vedení účetnictví

Jan Hófer
osoba zodpovědná
za sestavení účetní závěrky

Použité postupy konsolidace účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti).

Dceřiné společnosti jsou všechny jednotky (včetně zvláštních účelových jednotek) ve kterých má Skupina práva řídit finanční a provozní politiky obecně spojené s vlastnictvím více než poloviny hlasovacích práv. Existence a účinnost potenciálních hlasovacích práv, která jsou momentálně vykonatelná nebo převoditelná je zvažována při zhodnocení, zda Skupina kontroluje jinou jednotku. Dceřiné společnosti jsou plně konsolidované od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Jsou vyřazeny z konsolidace od data, kdy Skupina ztratí kontrolu.

K prvotnímu zachycení v účetnictví Skupiny je použita metoda koupě. Náklady akvizice jsou měřeny jako reálná hodnota poskytnutých aktiv, vydaných nástrojů vlastního kapitálu a závazků vzniklých nebo předpokládaných k datu akvizice a nákladů přímo přiřaditelných k akvizici. Získaná identifikovatelná aktiva a závazky a předpokládané potenciální závazky ze spojení podniků jsou zachyceny v reálné hodnotě ke dni akvizice, bez ohledu na rozsah menšinových podílů. Přebytek nákladů spojených s akvizicí nad podílem Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv je vykázán jako goodwill.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány. Nerealizované ztráty jsou také eliminovány, pokud transakce poskytuje doklad o snížení hodnoty převedeného aktiva.

Účetní politiky dceřiných společností byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

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

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

Přidružené společnosti jsou vykazovány ekvivalenční metodou. Podíly na výsledcích společnosti po akvizici jsou zahrnovány do zisku běžného roku, podíly na změnách ve vlastním kapitálu po akvizici jsou zahrnovány do Nerozdělených zisků a do Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky (konsolidační celek podle EU IFRS)

Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 30. červnu 2007 a údaje o nich jsou uvedeny v příloze č. 1 této zprávy.

Příloha č. 11 Zprávy o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2007

Přehled skutečné zbytkové splatnosti poskytnutých úvěrů

(k 30. červnu 2007)

(mil.Kč)	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami						
Pohledávky za centrálními bankami	87 300	0	0	0	0	87 300
Pohledávky za jinými bankami	57 336	19 479	11 856	1 154	0	89 825
Hrubé pohledávky za bankami celkem	144 636	19 479	11 856	1 154	0	177 125
Opravné položky k úvěrům	0	0	0	0	-25	-25
Čisté pohledávky za bankami celkem	144 636	19 479	11 856	1 154	-25	177 100
Pohledávky za klienty						
Pohledávky za klienty splatné na požádání	11 133	0	0	0	2 717	13 850
Pohledávky za klienty krátkodobé	37 394	29 177	0	0	2 692	69 263
Pohledávky za klienty střednědobé	9 767	9 513	19 403	0	1 931	40 614
Pohledávky za klienty dlouhodobé	3 727	7 244	35 666	35 510	1 717	83 864
Jiné pohledávky za klienty	1 274	643	247	27	189	2 380
Hrubé pohledávky za klienty celkem	63 295	46 577	55 316	35 537	9 246	209 971
Opravné položky k úvěrům	0	0	0	0	-5 687	-5 687
Čisté pohledávky za klienty celkem	63 295	46 577	55 316	35 537	3 559	204 284