

2004

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ANNUAL REPORT

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S.



IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE ČSOB

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a. s.
(dále jen ČSOB, Banka nebo Společnost)
Sídlo: Praha 1-Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 115 20
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
SWIFT: CEKOCZPP
Telex: 12 22 01, 12 22 65
Telefonické spojení: +420 261 351 111, +420 224 111 111, +420 222 041 111
Fax: +420 224 113 695, +420 224 225 049
E-mail: info@csob.cz
Internetová adresa: <http://www.csob.cz>

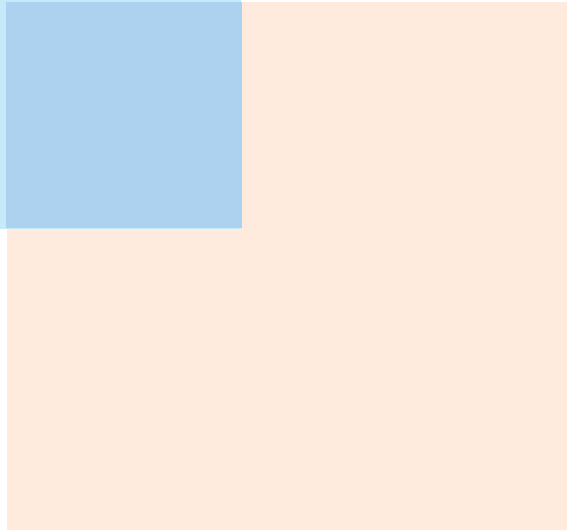
Organizační složka ČSOB ve Slovenské republice

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 č. 168/B
Den zápisu: 8.4.1993
Identifikační číslo: 30 805 066

Kód banky: 7500
SWIFT: CEKOSKBX
Telex: -
Telefonické spojení: +421 259 661 111
Fax: +421 254 414 795
E-mail: info@csob.sk
Internetová adresa: <http://www.csob.sk>

OBSAH

■ ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE	3
■ PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET	4
■ PROFIL SPOLEČNOSTI	5
■ PROFIL SKUPINY KBC	6
■ ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SUBJEKTY ČSOB	
PŘEDSTAVENSTVO	7
DOZORČÍ RADA	9
■ ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČSOB	11
■ ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	12
■ ŘÍZENÍ RIZIK	20
■ ZPRÁVA HLAVNÍHO EKONOMA	30
■ SKUPINA ČSOB	33
FINANČNÍ ČÁST	
■ VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODLE IFRS	48
■ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE IFRS	49
■ VÝROK AUDITORA K ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODLE CAS A K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ	87
■ ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE CAS	88
■ KVANTITATIVNÍ UKAZATELE	124
■ ZÁŠADNÉ ROZDIELY V ÚČTOVNÝCH PRINCÍPOCH POUŽÍVANÝCH V CAS A V SAS V ROKU 2004 ...	125
■ ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI	126
■ DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ	159
■ PROHLÁŠENÍ SPOLEČNOSTI O MÍŘE SOULADU JEJÍ SPRÁVY A ŘÍZENÍ S KODEXEM SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTÍ ZALOŽENÉM NA PRINCIPECH OECD	182
■ ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČSOB	183
■ ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	184
■ ZÁVĚRY ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY ČSOB	185





ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Dámy a pánové, vážení akcionáři,

Rok 2004 byl pro ČSOB úspěšný. Svědčí o tom obchodní růst zaznamenaný ve všech klientských segmentech. Vykázali jsme přírůstek jak neúrokových, tak úrokových výnosů. Byl tažen především **růstem objemu obchodů**, jen nepodstatně pak dílčími cenovými úpravami. I v prostředí velmi nízkých základních úrokových sazeb jsme dosáhli nárůstem obchodů vyšší ziskovosti než v roce předcházejícím. Čistý zisk vzrostl o 9 % a dosáhl 6,8 mld. Kč. Dobrým řízením nákladů se podařilo snížit poměr nákladů k výnosům z 67,2 % na 61,6 %. ČSOB si udržela svou tržní pozici v ostré konkurenci.

Loni zde ohlášený strategický přesun Skupiny ČSOB z oblasti transakčních služeb do oblasti wealth managementu dále pokročil. ČSOB v roce 2004 prokázala schopnost orientovat se na poradenství svým klientům, napomáhat k diverzifikaci úspor do různých investičních produktů, prosazovat osobní finanční plánování a investice včetně nákupu vlastního bydlení. Očekávám, že tento trend, který rychle přibližuje poptávku po finančních produktech v ČR situaci v EU-15, bude dále pokračovat. Zpráva představenstva, kterou máte v písemné formě, vám dává zevrubný obraz obchodního vývoje ve všech obchodních segmentech.

Proto uvedu jen některé hlavní trendy. V **segmentu malých a středně velkých firem** jsme zvýšili počet klientů, pro něž jsme bankou první volby ze 20 % na 25 %. Úvěrové portfolio vzrostlo zhruba o třetinu při zachování kvality aktiv. Úvěrové procedury byly dále zjednodušeny. Výnosy z tohoto segmentu měly nejvyšší dynamiku. K tomu pomohlo založení FX Center v regionech, které podporují v tomto segmentu skokově rostoucí přeshraniční obchodní výměnu po připojení Česka a Slovenska k EU.

Přistoupením ke konvencím European Payments Council Credeuro a Interbank Convention of Payments se ČSOB jako jediná domácí banka **zavázala k evropským standardům platebního styku** před přijetím eura za národní měnu. Návazně výrazně zlevnila platební styk v EU, jež odpovídá Směrnici EU o eurolatbách. Podstatně tak vzrostl objem zahraničního platebního styku realizovaný v ČSOB, zejména ze segmentu malých a středně velkých firem.

V segmentu **korporátních klientů** nadále zůstáváme přední bankou na trhu. Konkurence se však dále zostřuje, neboť trh korporátního financování se již stal mezinárodním trhem evropským. Na rozdíl od trhu retailového bankovníctví, který se vyvíjí v ČR i SR dál v kontextu každého z obou národních trhů.

V retailovém bankovníctví se Skupina ČSOB nadále výrazně profilovala ve financování potřeb bydlení. V ostré konkurenci jsme dosáhli 43 % růstu. Implicitně k judikátu Evropského soudního dvora, který vyhověl stížnosti vlastníků nájemních domů na regulované nájemné v Polsku, se dá očekávat razantní, skoková deregulace také v ČR. To může podnítit novou vlnu zájmu o hypotéky, na níž musíme včas reagovat. Jejich trh je však již dnes nejvíce konkurenčním v ČR a jeho značný potenciál je vyvažován znatelným poklesem marží.

Přes dobré finanční výsledky v loňském roce zcela spokojeni nejsme. Abychom byli špičkovou firmou, potřebujeme mnohem rychleji reagovat na tržní příležitosti. Komplexnost, diverzifikace a rozsah Skupiny ČSOB nesmí být faktorem omezujícím podnikatelský duch manažerů či iniciativu zaměstnanců. Směřujeme k novému uspořádání priorit, novému leadership modelu, novým hodnotám.

Nedosáhli bychom toho bez motivovaných **manažerů a zaměstnanců Skupiny**, kteří budou mít jasný plán kariérního rozvoje, pravomoce svázaný s jasnou odpovědností, zřetelný cíl a sdílenou vizi.

Naši klienti musí zůstat v centru našeho úsilí. Na cestě naší změny nesmíme zopakovat chybu, že se na nějaký čas zaměříme zase, jako při fúzi s IPB, dovnitř, sami na sebe. Naším cílem je budovat dlouhodobé, vzájemně přínosné partnerství s našimi klienty jako se to loni povedlo v **segmentu malých a středně velkých firem**. V tomto ohledu nepolevím ve svém úsilí učinit ČSOB v očích klientů jejich silným a spolehlivým partnerem. Víím, že dnes jsme na správné cestě, která vám, akcionářům, bude nadále přinášet hodnoty.

Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel ČSOB



PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví / Mezinárodních účetních standardů)

	2004	2003	2002	2001	2000
Roční výsledky (mil. Kč)					
Provozní zisk	9 577	7 253	9 286	8 913	6 465
Daň z příjmů	2 685	946	2 580	2 878	1 696
Čistý zisk	6 816	6 240	6 591	5 952	4 691
Stav ke konci roku (mil. Kč)					
Vlastní kapitál	44 835	46 001	41 275	37 853	34 336
Závazky ke klientům	426 058	441 596	418 143	417 743	348 820
Závazky k bankám	24 722	20 254	26 472	27 814	22 891
Vydané cenné papíry	24 854	16 731	28 169	34 917	66 195
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	249 043	230 100	213 682	181 476	164 501
Pohledávky za bankami	116 880	131 059	142 355	117 194	71 142
Aktiva celkem	613 281	606 480	597 044	586 426	535 544
Poměrové ukazatele (%)					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	15,01	14,30	16,65	16,49	14,26
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,12	1,04	1,11	1,05	1,18
Kapitálová přiměřenost banky - opatření ČNB ^{1) 2)}	12,11 ³⁾	15,36	13,99	15,04	13,70
Vlastní kapitál celkem / aktiva celkem ¹⁾	7,31	7,58	6,91	6,45	6,41
Kurz Kč / USD ¹⁾	22,37	25,65	30,14	36,26	37,81
Průměrný kurz Kč / USD	25,70	28,23	32,74	38,04	38,59
Kurz Kč / EUR ¹⁾	30,47	32,41	31,60	31,98	35,09
Průměrný kurz Kč / EUR	31,90	31,84	30,81	34,08	35,61

¹⁾ k 31. prosinci ²⁾ podle hlášení ³⁾ kapitálová přiměřenost skupiny byla 11,21 %

Skupina přijala IAS 39 prospektivně k 1.1.2001. Srovnatelná data nebyla přepočtena, některé položky roku 2000 však byly reklasifikovány.

Ratingová hodnocení (k 10. březnu 2005)

	dlouhodobá:	krátkodobá:	finanční síla:	individuální:	podpora:
Fitch	A+	F1		C	1
Moody's	A1	Prime-1	C-		
Standard & Poor's	BBB+	A-2			
Capital Intelligence	BBB+	A2	BBB+		2

Dlouhodobá ratingová hodnocení ČSOB od Fitch, Moody's a Capital Intelligence jsou na nejvyšší možné úrovni (odvozené od ratingu České republiky), rating od S&P je stejný jako Capital Intelligence.

PROFIL SPOLEČNOSTI

Československá obchodní banka, a. s. působí na dvou národních trzích, českém a slovenském. Je největší bankou se sídlem v České republice a ve střední Evropě měřeno hodnotou aktiv. Jako univerzální banka nabízí plný rozsah bankovních služeb pro fyzické osoby a firmy.

ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka, která jediná v Československu poskytovala služby v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. Po roce 1989 rozšířila ČSOB svou činnost o služby pro nové podnikatelské subjekty a fyzické osoby. Významným mezníkem v historii ČSOB byla její privatizace v červnu 1999, kdy se majoritním vlastníkem ČSOB stala belgická KBC Bank, která je součástí Skupiny KBC. Tato Skupina se soustředí na bankopojišťovací aktivity pro retailové klienty a je také aktivní v oblastech správy aktiv, služeb pro korporátní klientelu a obchodování na trzích. Geograficky se Skupina zaměřuje na Evropu. Patří mezi tři největší bankovní a pojišťovací společnosti na svém primárním domácím trhu v Belgii a vystupuje jako jedna z největších finančních skupin ve střední Evropě, definované Skupinou jako sekundární domácí trh. Dalším mezníkem v historii ČSOB bylo převzetí podniku Investiční a Poštovní banky, a.s. v červnu 2000. Tím ČSOB skokově posílila svou pozici v bankovníctví pro fyzické osoby.

Obchodní profil ČSOB dnes zahrnuje segmenty retailová klientela (fyzické osoby), malé a středně velké podniky, korporátní klientela a nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V souladu se strategií Skupiny KBC rozvíjí ČSOB služby zejména drobné klientele a malým a středně velkým podnikům a koncept bankopojištění. V retailovém bankovníctví ČSOB působí pod dvěma obchodními značkami - ČSOB a Poštovní spořitelna, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty.

Své aktivity ve Slovenské republice rozvíjí ČSOB prostřednictvím zahraniční pobočky, jejíž obchody jsou orientovány obdobně jako obchody v České republice.

K 31.12.2004 měla ČSOB v ČR a SR celkem cca 3,2 milionu klientů, kteří byli obsluhováni na 210 pobočkách v ČR (bez obchodních míst Poštovní spořitelny) a 78 pobočkách pro drobnou klientelu a malé a středně velké podniky v SR a prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví.

Dlouhodobý i krátkodobý rating ČSOB k 31.12.2004 od Moody's a Fitch a krátkodobý od Standard&Poor's jsou na nejvyšší možné úrovni, dlouhodobý rating od S&P je o stupeň nižší. Při důrazu na řízení rizik se ČSOB dlouhodobě daří dosahovat vysoké ziskovosti.

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

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB v současné době poskytuje klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, životní a neživotní pojištění, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing a factoring. Tržní podíl staví jednotlivé společnosti ze Skupiny ČSOB do významné pozice v jejich oboru podnikání v České republice i na Slovensku. Skupina ČSOB se zaměřuje na plné využívání svého obchodního potenciálu daného silnou klientskou základnou a rozsáhlým distribučním dosahem celé Skupiny s cílem komplexně uspokojovat veškeré finanční potřeby klientů.

PROFIL SKUPINY KBC

ČSOB je členem Skupiny KBC, která vznikla počátkem roku 2005 sloučením KBC Bank and Insurance Holding (tato společnost vznikla v roce 1998 sloučením ABB Insurance group, Almanij-Kredietbank group a CERA Bank group) s mateřskou společností Almanij. Skupina KBC má pět přímých dceřiných společností - KBC Bank, KBC Insurance, KBC Asset Management, Kredietbank Luxembourg a Gevaert.

Skupina KBC se zaměřuje na bankopojišťovací aktivity pro retailovou a privátní klientelu a je také aktivní v oblastech správy aktiv, služeb pro korporátní klientelu, obchodování na trzích a private equity. Geograficky je Skupina zaměřena na Evropu. Patří mezi tři největší bankovní a pojišťovací společnosti v Belgii a vystupuje jako jedna z největších finančních skupin ve střední Evropě prostřednictvím své sítě dceřiných společností a majetkových účastí v České a Slovenské republice, v Maďarsku, v Polsku a ve Slovinsku.

Hlavní společnosti a účasti ve střední Evropě patřící do Skupiny KBC (k 31. prosinci 2004)

Země	Společnost	Přímý a nepřímý podíl
Česká republika	ČSOB (banka)	90%
	ČSOB Pojišťovna (pojišťovací společnost)	98%
	Patria Finance (investiční banka)	100%
Maďarsko	K&H Bank (banka)	59%
	K&H Life (pojišťovací společnost)	80%
	Argosz (pojišťovací společnost)	99%
Polsko	Kredyt Bank (banka)	85%
	Warta (pojišťovací společnost)	75%
Slovensko	ČSOB (banka)	viz Česká republika
	ČSOB Poistovňa (pojišťovací společnost)	87%
Slovinsko	NLB (banka)	34%
	NLB Vita (pojišťovací společnost)	67%

Některé klíčové pro-forma údaje o Skupině KBC k 31. prosinci 2004 jsou uvedeny níže. Více informací je k dispozici na webových stránkách KBC www.kbc.com.

Celková aktiva (mil. EUR)	249 234
Tržní kapitalizace (mil. EUR)	17 600
Čistý zisk (mil. EUR)	1 758
Ukazatel kapitálové přiměřenosti KBC Bank	12,9 %
Ukazatel solventnosti KBC Insurance	389 %
Počet zaměstnanců (přepočtený stav)	51 000

Dlouhodobý rating (k 31. prosinci 2004)	Fitch	Moody's	S&P
KBC Bank	AA-	Aa3	A+
KBC Insurance	AA	-	A+



ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SUBJEKTY ČSOB

PŘEDSTAVENSTVO ČSOB (stav k 31. prosinci 2004)

Titul, jméno a příjmení	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	20.5.1996	19.5.2004
Mgr. Jan Lamser	člen a vrchní ředitel	26.5.1997	19.5.2004
Philippe Moreels	člen a vrchní ředitel	1.3.2002 **	17.4.2002
Patrick Daems	člen a vrchní ředitel	1.4.2002 **	17.4.2002

* opětovně zvolen do funkce předsedy 26.května 2004 ** kooptován

Představení členů představenstva



Ing. Pavel Kavánek (8.12.1948)

Předseda představenstva a generální ředitel

Absolvent VŠE a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University. V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku 1991 je členem představenstva banky a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: místopředseda dozorčí rady ČMSS, člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, president ČBA, předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových



Ing. Petr Knapp (7.5.1956)

Člen představenstva a vrchní ředitel

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

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady OB Heller



Mgr. Jan Lamser (8.12.1966)

Člen představenstva a vrchní ředitel

Absolvent Matematicko-fyzikální fakulty UK, VŠE a Ecole des Hautes Etudes Commerciales v Paříži. V ČSOB působí od roku 1995, od roku 1997 je členem představenstva. V roce 1998 se stal ředitelem strategického rozvoje a od roku 1999 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady ČSOB Leasing



Philippe Moreels (25.2.1959)
Člen představenstva a vrchní ředitel

Získal univerzitní vzdělání zaměřené na počítačové a sociální vědy v Belgii, studium obchodního řízení na Solvay Business School ukončeno diplomem Handelsingenieur Solvay. Pracovní kariéru začal jako analytik penzijního fondu v Unilever Group a zde také pracoval jako vnitřní auditor. Dále po dobu sedmi let pracoval jako vedoucí Back office ve skupině Standard Chartered Bank/Westdeutsche Landesbank. Od roku 1993, do vstupu do ČSOB, pracoval v Tatra bance Bratislava na Slovensku, nejprve jako operační manažer a od roku 1998 jako člen představenstva. Od 1.3.2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, správ. spol. a.s., předseda dozorčí rady ČMHB, člen dozorčí rady ČMSS, předseda dozorčí rady ČSOB Stavebná sporitelňa, člen dozorčí rady ČSOB Poist'ovňa, předseda dozorčí rady ČSOB distribution, předseda dozorčí rady ČSOB d.s.s., předseda dozorčí rady Business Center



Patrick Daems (21.4.1948)
Člen představenstva a vrchní ředitel

Získal univerzitní vzdělání zaměřené na ekonomické vědy na U.F.S.I.A. (University Antwerp) v Belgii a titul M.B.A. z University v USA. Nejprve pracoval pro OSN, poté v belgické pobočce First Interstate Bank. Od roku 1980 pracoval jako její reprezentant ve Frankfurtu. V dalších letech pracoval jako vedoucí korporátního bankovníctví banky v Los Angeles. Od roku 1987 do roku 1992 byl zaměstnán u Swiss Bank Corporation v USA jako manažer v Jihozápadní korporátní bankovní divizi. Od roku 1992 byl zaměstnancem Kredietbank (která se stala později součástí KBC Bank) nejprve jako vedoucí reprezentant v Los Angeles, potom v Bruselu jako vedoucí korporátní divize ústředí. Od roku 1997 byl generálním manažerem mezinárodního bankovníctví v ústředí banky v Bruselu.

Od 1.4.2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem v ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, předseda dozorčí rady ČSOB Investment Banking Services

V roce 2004 nedošlo ke změně ve složení představenstva ČSOB.



DOZORČÍ RADA ČSOB (stav k 31. prosinci 2004)

Titul, jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Prof. Jan Švejnar	předseda*	9.10.2003 **	19.5.2004
François Florquin	člen	10.8.1999	13.4.2000
Ing. Roman Glasberger	člen (zvolen zaměstnanci)	8.6.2000	8.6.2000
Ing. Petr Korous	člen (zvolen zaměstnanci)	8.6.2000	8.6.2000
André Bergen	člen	20.2.2004 **	19.5.2004
Marko Voljč	člen	19.5.2004	19.5.2004
Anne Fossemalle	členka	22.9.2004 **	22.9.2004 **
Riet Docx	členka	1.12.2004 **	1.12.2004 **

* opětovně zvolen do funkce předsedy 9.června 2004

** kooptován/a

Představení členů dozorčí rady

Prof. Jan Švejnar (2.10.1952)

Předseda dozorčí rady

Graduoval v oboru průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově Univerzitě, získal doktorát (Ph.D.) v ekonomii na univerzitě v Princetonu. Je nezávislý ekonom, žijící od roku 1970 v zahraničí, od roku 1992 svou pracovní kapacitu rovnoměrně rozděluje mezi pobyt v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Je profesorem na University of Michigan Business School.

Členství v orgánech jiných společností: William Davidson Institut (výkonný ředitel), Centrum pro ekonomickou vědu, výzkum a vzdělání - CERGE UK (předseda správní rady), Fakulta sociálních věd UK (člen vědecké rady), člen správní rady Nadace BOHEMIAE

François L. Florquin (4.5.1947)

Člen dozorčí rady

Vysokoškolské ekonomické vzdělání; od roku 1972 v CERA Bank ve funkcích inspektor, hlavní inspektor, manažer, generální sekretář, člen představenstva a Exekutivního výboru. V současné době zastává funkci Managing Director KBC Bank, člen exekutivního výboru.

Členství v orgánech jiných společností: ČSOB, K&H Bank, Kredyt Bank, CBC Banque (místopředseda), Centea (předseda), Belgische Raiffeisenstiftung VZW, KBC Asset Management, NLB

Roman Glasberger (12.1.1971)

Člen dozorčí rady volený zaměstnanci

Vysoká škola ekonomická v Praze. V letech 1994-1996 v Živnostenské bance, a.s. analytik kapitálového trhu a úvěrový analytik. Od roku 1996 v ČSOB jako úvěrový pracovník, vedoucí pobočky. V současné době vykonává funkci specialisty úvěrů Retail/SME v regionu Praha 2.

Petr Korous (16.3.1967)

Člen dozorčí rady volený zaměstnanci

Vysoká škola ekonomická v Praze. Od roku 1992 v ČSOB ve funkcích dealer specialista, dealer expert, vedoucí skupiny Customer service desk. V současné době zastává funkci ředitele týmu Obchodování pro klienty.

André Bergen (22.9.1950)

Člen dozorčí rady

Absolvoval Katolickou universitu v Lovani, fakultu ekonomie v roce 1974. Od roku 1977 pracuje v bankovním sektoru, nejdříve v Kredietbank v Bruselu, poté v Chemical Bank (poradenství pro devizové operace). Od roku 1982 pracoval v Generale Bank a následně ve Fortis Bank v Bruselu (v letech 1999-2000 jako člen představenstva). V letech 2000-2003 jako vicepresident a současně výkonný ředitel pro finance a administrativu ve firmě Agfa-Gevaert N.V. Od května 2003 je presidentem KBC Bank.

Marko Voljč (5.12.1949)

Člen dozorčí rady

Absolvoval univerzitní studia ekonomie v Ljubljani a v Bělehradě (1973) a postgraduální studia v MMF ve Washingtonu (1997) a na HILD v Bostonu, USA (obor ekonomický rozvoj, 1981). Bankovní kariéru zahájil v roce 1973 v Bank of Slovenia jako ředitel analytického útvaru. V letech 1979-1987 řídil různé projekty Světové banky pro Latinskou Ameriku a Čínu, poté 3 roky vedl kancelář Světové banky v Mexiku a od roku 1990 vedl v centrále Světové banky ve Washingtonu odbor Střední Ameriky a Panamy. Od roku 1992 pracoval jako generální ředitel Ljubljanska banka. V roce 2004 byl jmenován generálním manažerem Direktoriátu KBC pro Střední Evropu v Bruselu.

Členství v orgánech jiných společností: Kredyt Bank, K&H Bank, LHB Bank, Gorenje (Slovinsko)

Anne Fossemalle (16.3.1964)

Členka dozorčí rady

Absolvovala Institut National Agronomique v Paříži, složila „Masters Degree in Engineering“ na Ecole Nationale du Genie Rural des Eaux et des Forets a rovněž „Masters Degree in Economics“ na Stanfordské univerzitě v USA. V letech 1989-1993 pracovala v třetí největší francouzské bance Credit National. Od roku 1993 pracuje v EBRD, v letech 1993-1994 byla členkou týmu zabývajícím se projekty v oblasti zemědělství, v letech 1994-1997 pracovala na pozici Principal Banker v týmu pro Maďarsko. V současné době pracuje v týmu pro finanční instituce v EBRD (Londýn) na pozici Senior Banker a v kompetenci má významné investiční projekty. Členství v orgánech jiných společností: NLB, BRD (Rumunsko), FUIB (Ukrajina), Ukraine Fund (Ukrajina)

Riet Docx (15.9.1950)

Členka dozorčí rady

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

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2004

Dne 20.2.2004 dozorčí rada ČSOB na svém zasedání projednala rezignaci svého dosavadního místopředsedy pana *Hermana Agneessense*. Téhož dne byl do dozorčí rady kooptován pan *André Bergen*.

Na svém zasedání dne 21.4.2004 dozorčí rada projednala odstoupení dalšího člena dozorčí rady - paní *Faridy Khambaté*.

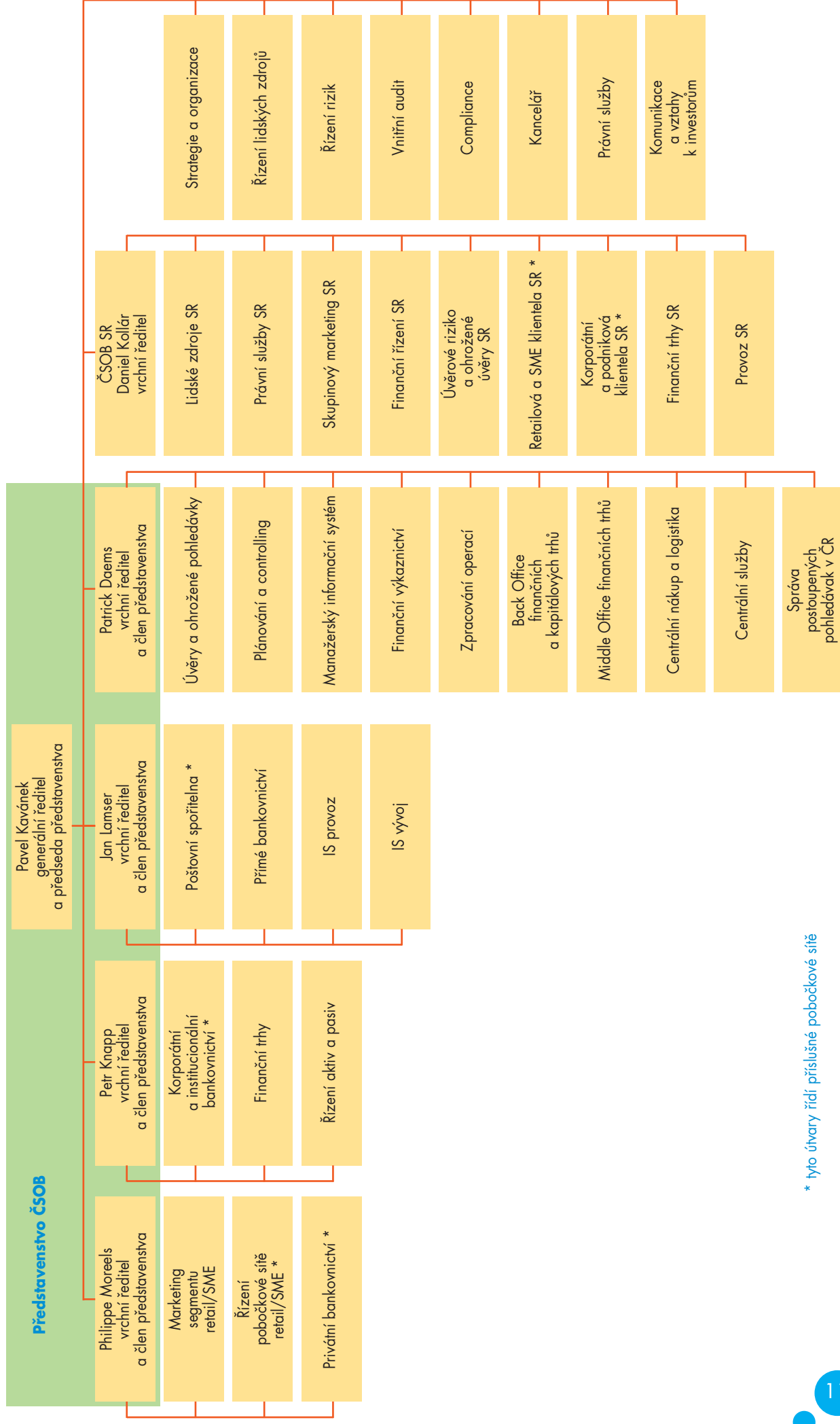
Řádná valná hromada ČSOB, která se konala dne 19.5.2004, zvolila jako nového člena dozorčí rady společnosti pana *Marko Voljče*, dále pak zvolila za členy dozorčí rady její kooptované členy - pány *Jana Švejnara*, *André Bergena* a *Dirka Mampaeye*.

Dne 22.9.2004 projednala dozorčí rada ČSOB na svém zasedání rezignaci své dosavadní členky paní *Kanako Sekine*. Na témže zasedání byla na uvolněné místo kooptována paní *Anne Fossemalle*.

Dne 1.12.2004 přijala dozorčí rada ČSOB na svém zasedání rezignaci svého dosavadního člena pana *Dirka Mampaeye* v souvislosti s jeho přechodem na jinou funkci ve Skupině KBC. Na témže zasedání dozorčí rada na uvolněné místo zvolila náhradní členku paní *Riet Docx*.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČSOB

(S ÚČINNOSTÍ OD 1. DUBNA 2005)



* tyto útvary řídí příslušné pobočkové sítě



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Rok 2004 byl pro ČSOB úspěšný, o čemž svědčí její obchodní růst vedoucí k vyšší ziskovosti. ČSOB dosáhla velmi dobrých finančních výsledků – konsolidovaný zisk podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) vzrostl o 9 % oproti roku 2003 a dosáhl 6,8 mld. Kč.

Úspěšný rozvoj obchodu v oblasti úvěrů drobné klientele a malým a středně velkým podnikům i prodeje fondů spolu s křížovým prodejem a novou kvalitou poradenství ocenil renomovaný odborný časopis Global Finance cenou „Nejlepší banka v České republice“ a „Nejlepší banka v oblasti operací na devizových trzích v ČR“ v roce 2004.

ČSOB si udržela svou silnou pozici na českém trhu se třemi miliony klientů, 24% podílem na trhu vkladů a 18% podílem na trhu úvěrů. ČSOB má vedoucí postavení na trhu **půjček na bydlení**, přičemž objem půjček na bydlení poskytnutých Skupinou ČSOB se v roce 2004 zvýšil o zhruba 40 %. Největší konkurenční výhodou ČSOB v oblasti služeb drobné klientele je **správa hodnot (bohatství) pro klienty**, na kterou se soustředí poradenské služby banky. Růst aktiv umístěných v **podílových fondech** potvrdil preferenci sofistikovanějších finančních nástrojů retailovými klienty podpořenou poradenstvím banky. Prohlubující se vztahy s malými a středně velkými podniky přinesly zvýšení objemu **úvěrů pro malé a středně velké podniky** o zhruba 30 %. Rok 2004 byl pro ČSOB úspěšný i v segmentu korporátní klientely a v oblasti finančních trhů. Malé a středně velké podniky a korporátní klienti vítají podporu **EU Centra**, které bylo zřízeno v ČSOB v červnu 2004 hned po přistoupení České republiky k EU. ČSOB poskytuje poradenské služby týkající se projektů subvencovaných z fondů EU a tyto projekty spolufinancuje. V oblasti **bankopojištění** pokračovala ČSOB ve vývoji pojišťovacích produktů a jejich prodeji ve své pobočkové síti, přičemž se soustředila hlavně na životní pojištění. Expanze pobočkové sítě pro drobnou klientelu a malé a středně velké podniky **na Slovensku** pokračovala - v roce 2004 bylo otevřeno 8 nových poboček, čímž jejich celkový počet vzrostl na 78. Na Slovensku patří ČSOB mezi pět největších bank. Také na slovenském trhu bylo dosaženo dobrých výsledků v prodeji podílových fondů, čemuž pomohlo založení dceřiné společnosti ČSOB Asset Management.

V prosinci 2004 vyhlásilo Mezinárodní středisko pro řešení sporů z investic (ICSID) ve Washingtonu v dlouhodobém obchodním sporu ČSOB a Slovenské republiky nález, podle kterého musí Slovenská republika uhradit ve prospěch ČSOB částku 24,9 mld. SKK. Spor se týkal nesplacené pohledávky Slovenské inkasní jednotky vůči bance. Následně dosáhla ČSOB s Ministerstvem financí SR principiální shody v tom, že částka bude plně uhrazena ve splátkách v roce 2005 - 16 mld. SKK a zbytek 1.1.2006. Finanční dopad na výsledky hospodaření ČSOB v roce 2005 bude odrážet zajištění pohledávky českým státem v roce 1998.

S cílem **zvýšit výkonnost** byl v roce 2004 zahájen celobankovní projekt nazvaný „Modrý efekt“. V rámci projektu budou identifikovány a odstraněny příčiny nižší efektivnosti a dojde k přeměně banky na vysoce výkonnou spolu s vytvořením nové firemní kultury. Do konce roku 2004 byla provedena diagnóza současného stavu banky a připraven návrh dalších kroků.

V rámci úsilí o vyšší efektivnost provádí ČSOB od září roku 2002 v České republice snižování stavu pracovníků. Cílem bylo snížit počet zaměstnanců asi o 1000 do konce roku 2004 a tohoto cíle bylo po úpravě respektující nárůst objemu obchodů dosaženo. Současně byly nastartovány nové iniciativy směřující k další úspoře nákladů.

V rámci Skupiny ČSOB nadále prohlubovala spolupráci mezi členy s cílem **využít synergické efekty** k rozvoji křížového prodeje. Z neobchodních oblastí se spolupráce zaměřila na řízení lidských zdrojů, marketing a na řízení úvěrových rizik. Dalším cílem spolupráce jsou úspory v oblasti nákladů.

Tradičně obezřetný přístup k řízení rizik (spolu s podporou KBC, silnou pozicí na trhu a finančním profilem) se odráží v hodnocení ČSOB ratingovými agenturami. V roce 2004 **agentury** dále **zvýšily rating ČSOB**: v srpnu agentura **Standard & Poor's** dlouhodobý rating ČSOB, v dubnu 2004 agentura **Fitch** dlouhodobý (o dva stupně) i krátkodobý rating ČSOB a v lednu 2005 agentura **Capital Intelligence** dlouhodobý i krátkodobý rating ČSOB. Od agentur Fitch, Moody's i CI má ČSOB dlouhodobý rating na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v České republice, od S&P má rating o stupeň nižší.

Strategie ČSOB

Vizi ČSOB je být vedoucí bankopojišťovací skupinou na českém trhu, vybudovanou na významné, stabilní retailové franšíze, která efektivně poskytuje finanční služby svým klientům podle jejich potřeb a s využitím své současné pozice zajišťuje rostoucí, udržitelný výnos svým akcionářům. ČSOB si chce udržet svou nynější silnou pozici i v segmentu korporátních klientů a na finančních trzích.

Aby zvýraznila vedoucí pozici Skupiny ČSOB na českém finančním trhu a zároveň razantně posílila její pozici na Slovensku, ČSOB musí lépe využívat své tradičně silné stránky – zejména finanční stabilitu, silné značky, rozsáhlou distribuční síť, kvalitní portfolio klientů – a zároveň najít nové způsoby, které ji odliší od konkurentů.

Proto bude banka i nadále zřetelným způsobem posilovat spolupráci se svými dceřinými společnostmi i spolupráci mezi samotnými dceřinými společnostmi navzájem. Důležitým cílem je významné zkvalitnění obsluhy klientů a řízení vztahů s klienty. ČSOB směřuje k nalezení optimální rovnováhy pro efektivní obsluhu retailových klientů i malých podniků v rámci sítě svých tradičních „kamenných“ poboček, vázaných agentů a elektronických bankovních kanálů. Pro dosažení udržitelného růstu výnosů bude ČSOB věnovat značné úsilí nejen porozumění a účelnému využívání tržních příležitostí a podpoře inovativního chování, ale i pečlivému, cílenému sledování nákladové základny a soustavnému zvyšování produktivity.

Podle celkových aktiv celkem pod správou je Skupina ČSOB klíčovým manažerem aktiv klientů

Aktiva pod správou ČSOB Skupiny dosáhla na konci roku 2004 celkem 530 mld. Kč (bankovní depozita, stavební spoření, podílové fondy, obhospodařovaný majetek, penzijní fondy). Ve struktuře celkových aktiv došlo - v souladu s tím, že klienti preferují investice do nástrojů finančních trhů - k rychlému nárůstu obhospodařovaného majetku klientů a podílových fondů (na 95 mld. Kč). Také objem stavebního spoření se zvýšil a dosáhl 60 mld. Kč. Tržní hodnota portfolia investic penzijních fondů se zvýšila na 9 mld. Kč.

Zlepšení nabídky pro drobnou klientelu a malé a středně velké podniky

Poradenství jako klíčová kompetence odlišující ČSOB v segmentu drobné klientely

Rok 2004 byl v segmentu drobné klientely ve znamení dvou hlavních trendů. V oblasti depozit pokračovaly strukturální změny vyplývající ze snahy klientů dosáhnout vyššího zhodnocení svých úspor. Na trhu spotřebitelského úvěrování se zcela jednoznačným **akcelerátorem růstu** staly **hypoteční úvěry a úvěry ze stavebního spoření**, přičemž Skupina ČSOB obhájila své vedoucí postavení na trhu půjček na bydlení. Její podíl na trhu celkových úvěrů poskytnutých obyvatelstvu (půjčky na bydlení a spotřebitelské úvěry) dosáhl 25 %. Portfolio produktů spotřebitelského úvěrování bylo rozšířeno o ČSOB Hypotéku, ČSOB Půjčku na auto a zlatou kreditní kartu. Při prodeji hypoték Skupina ČSOB aplikovala strategii dvou značek při využití synergických efektů při zpracování transakcí.

Českomoravská **hypoteční banka** (ČMHB) zaujímá s 21% podílem 3. místo na hypotečním trhu (měřeno objemem hypoték v bilanci). S ohledem na obchodní expanzi v oblasti hypoték zdvojnásobila ČSOB kapitál v ČMHB na 2,6 mld. Kč. V roce 2004 ČMHB poskytla nové hypoteční úvěry v celkové výši 12,4 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst zhruba o třetinu. Českomoravská **stavební spořitelna** (ČMSS) s 36% podílem v depozitech a 43% podílem v úvěrech upevnila svoji vedoucí pozici na trhu stavebního spoření. Společnost ČSOB **Leasing** si udržela vedoucí pozici na leasingovém trhu s 14% podílem (měřeno objemem nových leasingových obchodů).

Díky včasnému rozpoznání tržních trendů a potřeb klientů a díky flexibilní nabídce v oblasti správy aktiv (zejména zajištěných fondů) si Skupina ČSOB udržela svou **silnou pozici v bankovních aktivech obyvatelstva**. S tržním podílem 29 % na konci roku 2004 je tak jedním z nejvýznamnějších subjektů na trhu. Ve stejném období banka zvýšila podstatným způsobem svůj podíl na trhu kolektivního investování z 20 % na 22 %. Banka využila svou **klíčovou způsobilost v oblasti zhodnocování finančního majetku klientů** a ve své pobočkové síti zavedla **investiční poradce** specializující se na oblast kolektivního investování, kteří významně přispěli k růstu v této oblasti.

Úspěšný prodej bankovních služeb pod značkou Poštovní spořitelna

Rozvoj obchodů pod značkou Poštovní spořitelna pokračoval a banka nabízela jednoduché produkty pro masový trh na cca 3 350 poštách v České republice (a 8 vlastních pobočkách Poštovní spořitelny). V roce 2004 se i v Poštovní spořitelně prosadil trend rozvoje investování klientů na kapitálovém trhu. Také v Poštovní spořitelně rostly objemy spotřebitelských úvěrů a kreditních karet, které přinášejí významnou přidanou hodnotu klientům – součástí je pojištění držitele platebních karet proti úrazu, ztrátě platební karty a jejímu zneužití. Poštovní spořitelna byla úspěšná v akvizici klientů z řad mládeže – v roce 2004 otevřela přes 20 tis. nových účtů Junior a Mini program. Počet účtů Poštovní spořitelny (Postžirový účet a Postkonto) dosahuje cca 1 mil. a zhruba stejný je i počet držitelů platebních karet Poštovní spořitelny.

Segment malých a středně velkých podniků

ČSOB zvýšila meziročně svou tržní penetraci v pozici hlavního peněžního ústavu malých a středně velkých podniků z 20 % na 25 %. Tato skutečnost se nejvýrazněji projevila **růstem úvěrové expozice** o zhruba 30 %. Produktová nabídka byla rozšířena o povolené přečerpání účtu s pravidelnými splátkami. Výsledkem školení v pobočkové síti bylo zjednodušení a zrychlení úvěrového procesu a možnost pro obchodníky sjednání akceptace platebních karet na jakémkoliv pobočce. **FX Centra** zavedená v pobočkové síti nabízejí klientům řešení přebíraná bankou pro jejich operace s cizími měnami.

Bankopojištění

ČSOB ve spolupráci s ČSOB Pojišťovnou a ČSOB Asset Managementem pokračovala v rozvoji konceptu prodeje pojišťovacích produktů prostřednictvím pobočkové sítě banky. Banka uvedla na trh **další inovativní produkty** ČSOB Spořicího programu – v únoru 2004 Maximal Invest (kombinace investování do zajištěného fondu a životního pojištění) a v září 2004 Maximal Invest 2. V roce 2004 banka uzavřela celkem 2,5 tisíce nových smluv Maximal Invest a Optimal Profit s celkovým předepsaným pojistným více než 670 mil. Kč. To představuje **nárůst v jednorázovém životním pojištění** o 148 % oproti roku 2003. Zároveň Banka vykazuje největší objem prodeje produktů typu investičního životního pojištění v regionu střední Evropy v rámci KBC Group.

Od února 2004 nabízí ČSOB Pojišťovna žadatelům o ČSOB Hypotéku výhodné **pojištění staveb a domácností** a od března 2004 i **rizikové životní pojištění úvěru**. V roce 2004 se podařilo uzavřít pojištění staveb nebo domácností u 56 % smluv na ČSOB Hypotéku, rizikové životní pojištění pokrylo 45 % poskytnutého objemu hypotečních úvěrů.

Více než dvě třetiny trhu v oblasti zajištěných fondů patří ČSOB

Objem obhospodařovaného majetku ve fondech skupiny ČSOB/KBC dosáhl na konci roku 2004 hodnoty více než 43 mld. Kč a zvýšil se tak o zhruba 5 % oproti konci roku 2003. Růst objemu aktivně prodávaných retailových fondů dosáhl dokonce 37 %. Objem aktiv v investičních fondech transformovaných z kuponové privatizace v roce 2004 dále klesal.

V roce 2004 ČSOB **úspěšně pokračovala v prodeji fondů**. Prodej meziročně vzrostl o 15 % a dosáhl 16,9 mld. Kč. Nejoblíbenější v roce 2004 byly opět fondy peněžního trhu a také tzv. zajištěné fondy (zajišťují předem stanovený minimální výnos). Celkem ČSOB ve své prodejní síti nabízí více než stovku fondů obhospodařovaných ČSOB Investiční společností a mateřskou KBC. Zejména **zájem o zajištěné fondy** dále významně sílí a ČSOB v roce 2004 vytvořila a úspěšně realizovala prodeje 17 nových zajištěných fondů. Zajištěné fondy se na celkových prodejích podílely více než jednou čtvrtinou, přičemž klienti do těchto nových fondů investovali celkem více než 4,4 mld. Kč. To představuje meziroční nárůst o více než 60 %. Výsledkem toho je i dominantní pozice ČSOB v této oblasti - **podíl ČSOB na trhu** zajištěných fondů v České republice se odhaduje na 69 %.

ČSOB v roce 2004 rovněž dále výrazně rozvinula prodej fondů **v rámci sítě Poštovní spořitelny**. V rámci tzv. Poštovního investičního programu se i v této části distribuční sítě s velkým zájmem klientů setkaly zajištěné fondy, a také například smíšené fondy. ČSOB proto vytvořila v roce 2004 tři fondy speciálně určené pro potřeby klientů Poštovní spořitelny. V průběhu roku 2004 byl zahájen **prodej fondů v síti stavební spořitelny ČMSS**. I pro tento prodejní kanál se počítá s vytvořením fondů určených zvlášť pro klienty této sítě.

Činnost ČSOB v oblasti podílových fondů dosáhla v roce 2004 významných ocenění od nezávislých hodnotitelů. ČSOB Investiční společnost byla **hlasováním veřejnosti v anketě Zlatý Měsíc 2004** zvolena **nejoblíbenější finanční institucí** v kategorii investičních společností.

V oblasti **kolektivního investování** došlo v lednu 2004 k začlenění společnosti První investiční společnost do ČSOB Investiční společnosti, čímž došlo ke koncentraci aktivit v oblasti podílových fondů celé Skupiny ČSOB. Ke konci roku 2004 ČSOB IS obhospodařovala 10 otevřených podílových fondů.

Další krok vpřed v Korporátním a institucionálním bankovníctví

V roce 2004 byla dokončena fúze útvarů Korporátního bankovníctví a Mezinárodního bankovníctví, čímž vznikl **segment Korporátního a Institucionálního bankovníctví**. Toto nové uspořádání umožnilo komplexní zaměření na korporátní i institucionální klientelu a nově také na **veřejný sektor**.

Segment pokračoval ve své orientaci na podniky se středně velkou kapitalizací, současně však udržoval výhodnou spolupráci s velkými mezinárodními společnostmi. Obzvláště zavedení Korporátního specializovaného financování přineslo zejména akviziční financování, financování nemovitostí, projektové a dlouhodobé exportní financování a syndikace. ČSOB zřídila **EU Centrum** a začala poskytovat podporu středně velkým a malým podnikům i korporátním společnostem v nalezení optimální cesty k financování z fondů Evropské unie.

Segment Korporátního a Institucionálního bankovníctví dále posílil svoji vynikající pozici v poskytování služeb **mezinárodního cash managementu** a pokračoval, ve spolupráci s KBC, v zavedení **elektronického bankovního systému na bázi internetu** zahájením pilotních projektů s několika klienty.

Rekordní obchody pro klienty na finančních trzích

ČSOB dosáhla v oblasti operací na finančních trzích v roce 2004 **vynikajících výsledků**. V souladu se strategií banky se podíl **obchodování pro klienty** na výnosech dále výrazně zvýšil a přesáhl polovinu všech výnosů. Obrát se přitom zvýšil o 12 %, i při klesajících maržích. Klienti v rostoucí míře využívali deriváty a banka tak byla s to kompenzovat nižší výnosy z jednoduchých produktů výnosem z tzv. "nových produktů" nabízených hlavně během posledních dvou let (vč. derivátů k zajištění úrokového rizika). V operacích **na devizových trzích** ČSOB posílila své vedoucí postavení na domácím trhu. Podařilo se to díky správně zvolené obchodní strategii a velmi dobrým vztahům s většinou zahraničních bank a investičních domů, které využívají ČSOB jako hlavní banku pro provádění svých obchodů. Bance se dařilo také v obchodování **na kapitálových trzích** (obzvláště obchodování s nebankovními finančními institucemi), kde si udržela vedoucí pozici na domácím trhu obligací a dalších odvozených produktů. K dobrým výsledkům přispěla také oblast **derivátů**, kde ČSOB správně odhadla tržní trendy a zavedla širokou škálu nových a strukturovaných produktů (vztahujících se jak k měnovému, tak k úrokovému riziku). **Na peněžních trzích** si Banka udržela svou tradiční vedoucí pozici na domácím trhu. **V primárních emisích** si ČSOB kromě uskutečnění několika dluhopisových programů a programů vlastních směnec udržela vedoucí pozici v oblasti výplaty výnosů.

Bezprostřední zavádění všech nařízení EU v oblasti platebních služeb

Jako jediná banka v ČR přistoupila ČSOB ke konvencím European Payments Council Credeuro a ICP (Interbank Convention on Payments). Tímto se ČSOB zavázala dodržovat lhůtu pro zpracování platebních příkazů do 3 dnů a zavedla plošný výrazně **nižší poplatek u přeshraničních europlateb** (které splňují požadavky nařízení EU). Od května 2004 je ČSOB nepřímým účastníkem clearingového systému EU EBA/STEP2 prostřednictvím mateřské KBC Bank. Zavedení tzv. sběrných boxů na pobočkách ČSOB, jejichž prostřednictvím klienti předávají platební příkazy v korunách bez asistence pracovníků poboček, umožnilo ČSOB dále zvýšit efektivitu zpracování platebních příkazů a rovněž poskytnout zvýhodněné poplatky účtované za tuto službu. Úroveň plně automatického zpracování nedokumentárního platebního styku dosahuje v průměru 75 % pro došlé platební příkazy a 40 % v ČR pro vyšlé platební příkazy.

ČSOB si stále udržuje svou **vedoucí pozici na trhu v oblasti clearingových služeb pro bankovní klientelu**. Ke konci roku 2004 vedla ČSOB kolem 460 vostro účtů převážně z Evropy a Severní Ameriky. Podíl automaticky zpracovaných mezibankovních převodů dosáhl úrovně 53 % z celkového počtu došlých platebních příkazů. Bankám je nabízen rozšířený servis především v oblasti tzv. cut-off time pro zpracování došlých platebních příkazů.

Přímé bankovníctví

Postavení na trhu:

- ČSOB je **největším provozovatelem sítě platebních terminálů v ČR**.
- ČSOB je **druhým největším vydavatelem platebních karet v ČR** (po České spořitelně). V ČR a SR bylo vydáno k 31. prosince 2004 téměř 1,7 mil. karet (z toho v ČR: téměř 1,6 mil.).
- ČSOB je zároveň **druhým největším vydavatelem čipových karet EMV standardu ve střední a východní Evropě** (po Komerční bance). V obou republikách bylo do konce roku 2004 vydáno přes 420 tisíc čipových karet (VISA Electron a Maestro).

V roce 2003 začala ČSOB vydávat čipové platební karty VISA Electron s mezinárodní platností (EMV) a v roce 2004 ČSOB použila tuto osvědčenou platformu pro Maxkarty Poštovní spořitelny a nabídla tak **první multiaplikační kartu s EMV čipem** na českém trhu. Dále ČSOB začala vydávat EMV čipové karty Maestro. Čipové karty EMV vyhovují mezinárodním standardům a poskytují klientům a obchodníkům podstatně vyšší úroveň bezpečnosti. **Počet vydaných karet EMV** dosáhl ke konci roku počtu přes 420 tisíc, což představuje **čtvrtinu všech karet vydaných ČSOB**.

ČSOB pokračovala v roce 2004 v **rozšiřování sítě bankomatů** – počet vlastních bankomatů zvýšila v ČR i v SR o 26 %. Dále ČSOB v ČR rozšířila službu správy ATM sítě pro malé banky (Volksbank, Oberbank, Raiffeisenbank im Stiftland – Cheb, BAWAG, Waldviertel Sparkasse von 1842) a jejich počet dosáhl 35 ke konci roku 2004. Celkem tedy koncem roku 2004 bylo v ČR instalováno a provozováno již 524 bankomatů a v SR 106 bankomatů. Cílem ČSOB je dosáhnout počtu 700 bankomatů v síti ke konci roku 2005.

Rozvoj sítě POS terminálů ČSOB na obchodních místech si v roce 2004 udržel svou vysokou **dynamiku** - jejich počet vzrostl o 20 % na 12 tisíc ke konci roku. Objem transakcí na těchto obchodních místech vzrostl meziročně o 26 %.

V červnu 2004 ČSOB začala jako **první v České republice** nabízet **akceptaci platebních karet v internetovém prostředí pomocí technologie 3D Secure**, která je jako zcela bezpečná technologie podporována asociacemi VISA a MasterCard.

Počet klientů ČSOB, kteří mají ke svým účtům zřízenou některou ze služeb **elektronického bankovníctví**, se v r. 2004 dále zvyšoval a dosáhl 890 tisíc v ČR a 110 tisíc v SR. Koncem roku 2004 mělo 28 % klientů v ČR a 36 % klientů v SR aktivovanou některou ze služeb telefonního, internetového či PC bankovníctví. Podíl elektronicky zadaných příkazů na celkovém počtu realizovaných tuzemských plateb činil v prosinci 2004 v ČR 68 % a v SR 49 %.

V oblasti elektronického bankovníctví ČSOB došlo v roce 2004 k několika zásadním změnám. Nabídka kanálů elektronického bankovníctví byla rozšířena o řadu „Max“, která reprezentuje **komplexní služby telefonního a internetového bankovníctví pro klienty Poštovní spořitelny**. Klientům obchodní sítě ČSOB v ČR byla dále nabídnuta zcela **nová služba - ČSOB BusinessBanking 24**, která je určena zejména podnikatelům a firmám. Vhodným doplňkem této služby je také **kvalifikovaný certifikát se zaručeným elektronickým podpisem**. ČSOB jako první banka v ČR tak umožňuje svým klientům využívat tento nástroj i pro autorizaci elektronických transakcí v rámci služeb ČSOB Internetbanking 24 a ČSOB BusinessBanking 24.

Rozvoj obchodů ČSOB na slovenském trhu

Celkový tržní podíl ČSOB na Slovensku se v roce 2004 nezměnil a činí 6 % u vkladů i úvěrů (celkem), v segmentu obyvatelstvo dosáhl u vkladů úrovně 4 % a u úvěrů 3 %. **Rozšiřování pobočkové sítě** pro drobnou klientelu a malé a středně velké podniky na Slovensku pokračovalo s menší intenzitou než v předchozím roce – bylo otevřeno 8 nových poboček a jejich celkový počet dosáhl 78. Rozvíjelo se úvěrování drobné klientely a také úvěrování malých a středně velkých podniků, přičemž byla rozšířena produktová nabídka investičních a krátkodobých úvěrů. V roce 2004 se objem hypotečních úvěrů (pohledávky) zdvojnásobil na 1,4 mld. SKK a objem spotřebitelských úvěrů se zvýšil zhruba o 30 % na 1,9 mld. SKK. Objem úvěrů malým a středně velkým podnikům vzrostl zhruba o 40 % na 3,7 mld. SKK. Podobně jako dříve i v České republice, byly v roce 2004 zavedeny nové balíčky služeb pro drobnou klientelu a nový způsob poradenství pro drobné klienty – ČSOB Klíčový plán, a také nové balíčky služeb pro malé a středně velké podniky. Čisté prodeje podílových fondů ČSOB za rok 2004 dosáhly částky 2,4 mld. SKK, což představuje zvýšení podílu na trhu z 6 % na 8 %. V roce 2004 se nabídka ČSOB zajištěných podílových fondů rozšířila z 1 na 4, do kterých klienti celkem investovali téměř 1 mld. SKK. V segmentu korporátní klientely se ČSOB zúčastnila financování mnoha významných transakcí. Bance se podařilo upevnit své postavení na rostoucím trhu syndikovaných úvěrů. Také v roce 2004 byla ČSOB úspěšná při získávání klientů z řad zahraničních investorů, kteří vstupují na slovenský trh. V roce 2004 ČSOB na Slovensku uskutečnila **2. emisi hypotečních zástavních listů** v celkové hodnotě 700 mil. SKK.

V oblasti **správy aktiv na Slovensku** došlo v rámci Skupiny ČSOB v roce 2004 ke dvěma významným událostem. V květnu 2004 Skupina ČSOB založila správcovskou společnost ČSOB Asset Management správ. spol., a.s. (ČSOB AM), která se vyčlenila ze slovenské části banky. Ke konci roku 2004 spravovala správcovská společnost fondy v objemu 4,6 mld. SKK a klientská aktiva ve výši 2,7 mld. SKK. V souladu se strategií Skupiny ČSOB poskytovat komplexní služby vstoupila ČSOB také do druhého pilíře slovenského důchodového systému a založila důchodovou správcovskou společnost ČSOB d.s.s., a.s. Společnost ČSOB **Leasing SR** si udržela druhou pozici na leasingovém trhu s 16% podílem (měřeno objemem nových leasingových obchodů). V srpnu 2004 došlo k přejmenování ERGO pojišťovna na ČSOB Pojišťovna.

Skupina ČSOB – tvorba hodnoty křížovým prodejem a využitím distribučních synergii

V roce 2004 se dále prohloubila spolupráce členů Skupiny ČSOB se zaměřením na využití distribučních sítí jejích členů k nabídce dalších finančních produktů Skupiny. Factoringové služby O.B.Heller byly s úspěchem aktivně nabízeny od začátku roku 2004 ma-

lým a středně velkým podnikům a korporátní klientele. Stavební spořitelna ČMSS rozšířila svou nabídku o produkty jiných členů Skupiny - penzijní připojištění a podílové fondy. U hlavních nebankovních finančních produktů zaujímá ČSOB na trhu vedoucí nebo silnou pozici.

Skupina ČSOB na začátku roku 2005 nabízí klientům služby v následujících oblastech:

- **stavební spoření a hypotéky**
Českomoravská stavební spořitelna
ČSOB stavební spořitelna (SR)
Českomoravská hypoteční banka
- **pojištění**
ČSOB Pojišťovna
ČSOB Poisťovňa (SR, dříve ERGO poisťovňa)
- **obhospodařování aktiv**
ČSOB Asset Management
ČSOB Asset Management (SR, správcovská spol.)
- **kolektivní investování**
ČSOB Investiční společnost
- **obchodování s cennými papíry**
Patria Finance
- **penzijní připojištění**
ČSOB Penzijní fond Stabilita (dříve Českomoravský penzijní fond)
ČSOB Penzijní fond Progres (dříve ČSOB Penzijní fond)
ČSOB d.s.s. (SR, důchodová správcovská spol.)
- **leasing**
ČSOB Leasing
ČSOB Leasing (SR)
- **factoring**
O.B. HELLER
OB HELLER Factoring (SR)

Finanční výsledky ČSOB v roce 2004

I přes náročné konkurenční prostředí si v roce 2004 ČSOB udržela svou vysokou ziskovost. Skupina ČSOB dosáhla v roce 2004 velmi dobrých finančních výsledků s čistým ziskem ve výši 6,8 mld. Kč a s návratností kapitálu (ROE) 15,0 %.

Positivních finančních výsledků bylo docíleno především díky dobrému obchodnímu růstu napříč všemi klientskými segmenty, a tím i nárůstu úrokových výnosů, poplatků i významného příspěvku od společností Skupiny ČSOB. Růst úrokových výnosů byl dán růstem objemu poskytnutých úvěrů a zlepšující se situací ve vývoji úrokových sazeb na trhu.

Všechny finanční údaje uvedené níže byly čerpány z **auditované konsolidované** účetní závěrky ČSOB za rok 2004, která byla zpracována **podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS)**.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk Skupiny ČSOB za rok 2004 (po zdanění) činil 6,8 mld. Kč, což je 9 % nad úroveň zisku 6,2 mld. Kč vykázaného za rok 2003. Hlavním faktorem přispívajícím k růstu byl 30% růst provozního zisku v důsledku nárůstu provozních výnosů o 11 %. Provozní náklady se zvýšily pouze o 2 %. Růst provozního zisku byl částečně eliminován růstem výdajů na daň z příjmů. Podrobnější údaje týkající se jednotlivých položek jsou uvedeny níže.

Poměr nákladů k výnosům (definovaný jako poměr provozních nákladů k provozním výnosům) vykázal značné snížení z 67,2 % na 61,6 % v důsledku zvýšení provozních výnosů při dobrém řízení nákladů.

Čistý výnos z úroků vzrostl o 1,1 mld. Kč (8 %) na 15,8 mld. Kč. Bylo to dáno růstem objemů poskytnutých úvěrů v rámci celé Skupiny ČSOB, což bylo dále podpořeno růstem tržních úrokových sazeb a vhodným investováním na vlastní účet do výnosnějších produktů.

Průměrná čistá úroková marže za Skupinu ČSOB se zvýšila o 0,27 procentních bodů na 2,42 %. Bylo to dáno zejména růstem tržních úrokových sazeb - tříměsíční úrokové sazby PRIBOR vzrostly z 2,28 % (průměr roku 2003) na 2,36 % (průměr roku 2004) a korigováno prostředím rostoucí konkurence.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 344 mil. Kč (5 %) na 6,7 mld. Kč, k čemuž hlavně přispěly rychle rostoucí výnosy z prodeje podílových fondů, z platebních karet a výnosy z úvěrových produktů. Na druhou stranu meziročně došlo k poklesu poplatkových výnosů od dceřiných společností (např. u ČMSS).

Čistý zisk z obchodování ve výši 1,8 mld. Kč vzrostl o 687 mil. Kč (62 %) v porovnání s rokem 2003. Růst výnosů byl dán zejména dobrou obchodní politikou - dobrými výsledky z FX operací a růstem výnosů z instrumentů s pevným výnosem, které kompenzovaly nižší výnosy z operací s úrokovými kontrakty.

Provozní náklady se zvýšily o 258 mil. Kč (2 %) na 15,8 mld. Kč. Provozní náklady vykázaly jen mírné zvýšení v porovnání s rokem 2003, jako výsledek iniciativ na snížení nákladů a dobrého řízení nákladů ve většině nákladových kategoriích, které kompenzovaly negativní vlivy změn DPH.

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika – v roce 2004 převážilo rozpouštění nad tvorbou OP v částce 16 mil. Kč (v roce 2003 čisté rozpouštění dosáhlo 27 mil. Kč). Položka byla ovlivněna rozpouštěním OP v korporátním segmentu díky zlepšení kvality portfolia, a dále úspěšným vymáháním pohledávek z historického portfolia a jejich rozprodeji.

Náklady na daň z příjmu se zvýšily o 1,7 mld. Kč na 2,7 mld. Kč. Je to dáno odúčtováním odložené daně týkající se jedné z dceřiných společností ČSOB - FINOPu (1,1 mld. Kč) v roce 2003, což se v roce 2004 neopakovalo.

Konsolidovaná rozvaha

Na konci roku 2004 dosáhla konsolidovaná **aktiva** celkové hodnoty 613,3 mld. Kč, což představuje v porovnání s koncem roku 2003 nárůst o 6,8 mld. Kč (1 %).

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank ve výši 16,5 mld. Kč poklesly od konce roku 2003 o 2,7 mld. Kč (14 %) vzhledem k dobrému řízení hotovosti.

Pohledávky za bankami poklesly o 14,2 mld. Kč (11 %) na 116,9 mld. Kč vzhledem k alokaci finančních prostředků do aktiv určených k obchodování.

Aktiva určená k obchodování vzrostla o 10,1 mld. Kč (16 %) na 73,9 mld. Kč především v důsledku zvýšeného obchodování.

Objem **investičních cenných papírů** se snížil jen mírně - o 4,3 mld. Kč (3 %) na 126,9 mld. Kč, což je dáno pokračujícím trendem reinvestování klientských vkladů do výnosnějších finančních nástrojů s cílem maximalizovat čistý úrokový výnos v prostředí relativně nízkých úrokových sazeb.

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu vzrostly o 18,9 mld. Kč (8 %) na 249,0 mld. Kč. Obchodní úvěry u hlavních klientských segmentů v ČSOB bance vykázaly 1% nárůst a u dceřiných společností celkem nárůst 25 % (zejména u ČMHB a ČMSS).

Goodwill ve výši 3,5 mld. Kč se vztahuje především k akvizici IPB.

Závazky k bankám vzrostly o 4,5 mld. Kč (22 %) na 24,7 mld. Kč.

Závazky určené k obchodování vzrostly o 20,4 mld. Kč (44 %) díky zvýšené obchodní aktivitě využívající krátkodobé vklady na peněžním trhu a dosáhly 66,8 mld. Kč.

Závazky ke klientům v objemu 426,1 mld. Kč vykázaly meziroční pokles o 4 % ve srovnání s rokem 2003. Tento vývoj je v souladu se všeobecným trendem hledání alternativ ke standardním depozitním produktům u klientů všech klientských segmentů vzhledem k současným nízkým úrokovým sazbám u vkladů. Tento vliv se zřetelně projevil v pokračujícím rychlém nárůstu **aktiv ve správě** (včetně mandátní smlouvy na správu podílových fondů), kde došlo u Skupiny ČSOB k nárůstu o 21 % v roce 2004 z 78,3 mld. Kč na 95,0 mld. Kč.

Objem **vydaných cenných papírů** vzrostl o 8,1 mld. Kč (49 %) na 24,9 mld. Kč.

Výnosnost průměrného vlastního kapitálu (Return on Average Equity - ROAE) za rok 2004 činila 15,0 % (ve srovnání s 14,3 % v roce 2003).

Kapitálová přiměřenost banky (podle definice opatření ČNB č. 2 o kapitálové přiměřenosti z 3. července 2002) se snížila z 15,36 % k 31. prosinci 2003 na 12,11 % k 31. prosinci 2004 především díky vyplacení mimořádné dividendy v průběhu roku za účelem optimalizace kapitálu. Kapitálová přiměřenost Skupiny ČSOB byla k 31. prosinci 2004 na úrovni 11,21 %, ve srovnání s 13,56 % k 31. prosinci 2003.

Nabývání vlastních akcií

K 1. lednu 2004 banka vlastnila 98 997 ks vlastních akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč / 1 akcie, což činilo 1,94% podíl na základním kapitálu. V průběhu roku 2004 došlo k těmto změnám v počtu vlastních akcií v držení ČSOB:

Nakoupeno bylo celkem 1 900 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč / 1 akcie za celkovou kupní cenu 22 800 tisíc Kč v rámci povinného odkupu (§ 161b odst. 1 písm. c) obchodního zákoníku).

Prodáno bylo 100 897 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč / 1 akcie za celkovou prodejní cenu 1 210 764 tisíc Kč.

Kupní a prodejní cena byla ve všech případech 12 000 Kč / 1 akcie.

K 31. prosinci 2004 banka nevlastnila žádné vlastní akcie.



ŘÍZENÍ RIZIK

Neoddělitelnou součástí činností banky a ostatních členů finanční Skupiny ČSOB je proces řízení rizik.

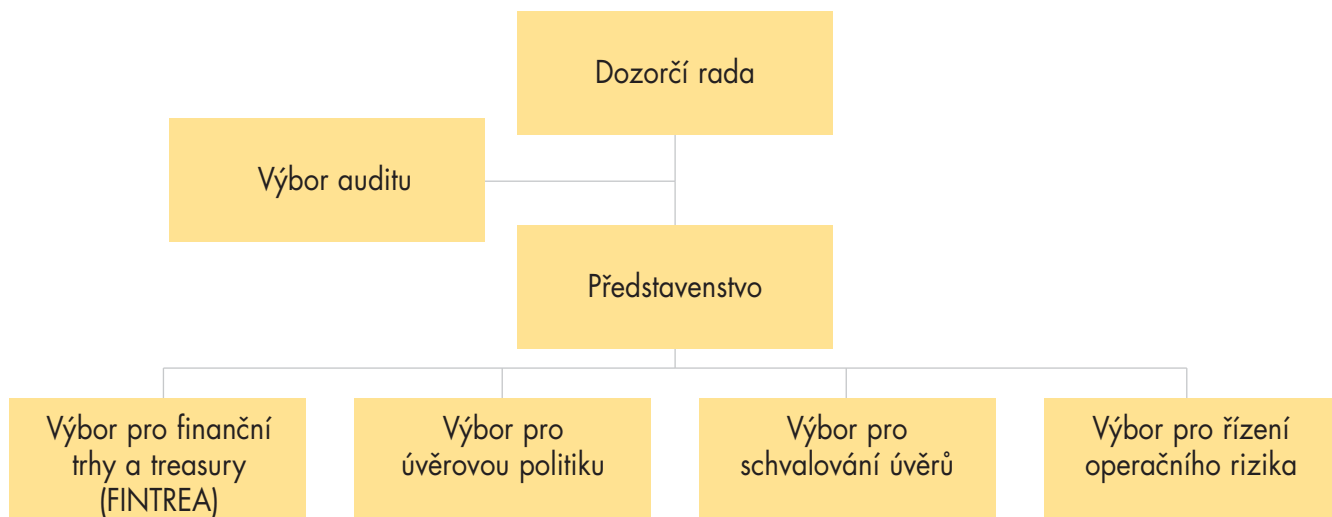
Skupina ČSOB je vystavena řadě rizik, která vyplývají z její obchodní činnosti. Mezi nejvýznamnější patří úvěrové, tržní, operační a riziko likvidity. Velká pozornost je věnována i ostatním druhům rizik, jako např. strategické a reputační riziko.

Banka se aktivně připravuje na změnu regulace bankovního sektoru podle doporučení Basilejského výboru pro bankovní dohled i změn v legislativě Evropské unie. Na aktivity v této oblasti navazuje účast na společném projektu s ČNB, Českou bankovní asociací, ostatními bankami a Komorou auditorů České republiky.

Organizace řízení rizik

Struktura řízení rizik v ČSOB vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC, jehož součástí je:

- 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.



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

ÚVĚROVÉ RIZIKO

Posláním útvaru Úvěry a ohrožené pohledávky je poskytovat podporu všem relevantním obchodním útvarům při zpracování a správě úvěrových transakcí a provádět přiměřené měření a řízení rizika, které zajistí konzistentní tvorbu hodnoty. Odpovědnosti útvaru Úvěry a ohrožené pohledávky jsou rozděleny mezi následující čtyři organizační jednotky:

- Řízení úvěrového rizika
- Úvěry pro retail a SME
- Ohrožené pohledávky
- Správa úvěrů

V další části jsou podrobně popsány činnosti vykonávané těmito jednotlivými útvary. Zvláštní projektový nástroj (QCR program) běží souběžně s liniovými útvary; jeho cílem je zajistit implementaci pravidel Basel II v oblasti úvěrů.

Řízení úvěrového rizika

Schvalovací proces

Schvalovací proces pro velké podniky a pro malé a středně velké podniky (SME) je organizován takto:

- Klientský manažer představované společnosti připraví písemný úvěrový návrh.
- Návrh je prostudován nezávislým poradcem¹ podřízeným útvaru Řízení úvěrového rizika.
- Rozhodnutí je učiněno na příslušné rozhodovací úrovni (na jednání výboru nebo jinak), přičemž je vždy respektována zásada „čtyř očí“.

Proces schvalování pro velké společnosti a pro SME klienty je podporován expertním hodnotícím modelem (zahrnutým do účelově vytvořeného nástroje pro hodnocení protistrany). Zároveň byl v roce 2004 vyvinut nový hodnotící model založený na vlastních historických údajích. Tento model bude zaveden do schvalovacího procesu od poloviny roku 2005.

Konsolidace údajů a řízení Skupiny ČSOB

V roce 2004 byla zvláštní pozornost věnována konsolidaci úvěrových angažovaností a koordinaci schvalovacích procesů ve vybraných dceřiných společnostech. Toto úsilí vedlo k následujícím změnám:

- ČSOB vytvořila databázi skupinového rizika, která umožňuje bance stanovit úvěrovou angažovanost se zřetelem na riziko celé Skupiny ČSOB a dále činit rozhodnutí na příslušné rozhodovací úrovni. Databáze je přes Intranet přístupná všem příslušným pracovníkům ČSOB a dceřiným společnostem.
- ČSOB příslušným způsobem upravila schvalovací proces. O veškerých úvěrových angažovanostech, které představují teritoriální nebo bankovní riziko, se rozhoduje pouze na rozhodovacích úrovních v ČSOB. O korporátním úvěrovém riziku rozhodují dceřiné společnosti samy (v rámci nově definovaných přenesených pravomocí). Avšak transakce přesahující limity přidělené v rámci pravomocí jsou stále schvalovány v ČSOB.

Úvěry pro retail a SME

Útvar je zodpovědný za návrh a realizaci procesu (schvalování, podpora a inkaso) a za řízení rizika (metodika, implementace a výkaznictví) v oblasti retailových úvěrů.

Nový aplikační systém zpracování

Významného pokroku bylo dosaženo v roce 2004 pokud jde o zavedení nového aplikačního systému zpracování (CRIF). Cílem systému je zajištění procesu údržby a inkasa u retailových a (standardních) SME klientů. Zahájení procesu je plánováno na začátek roku 2005. Další fáze budou následovat.

¹ V případě SME klientů má poradce v některých případech právo spolurozhodování.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v oblasti retailu plně využívá schopnosti ČSOB vytvářet různé typy vysoce kvalitních vlastních hodnocení. Každý aplikační proces využívá systému hodnocení vyvinutého vlastními silami jako klíčového nástroje pro rozhodování. Tento systém umožňuje komplexní kontrolu rizik souvisejících s tokem nových obchodních případů. Hodnocení jsou obvykle založena jak na sociálně-demografických údajích, tak i na údajích týkajících se chování.

Řízení rizika portfolia

Nástroje pro řízení rizika retailového portfolia byly v roce 2004 zkvalitněny. U všech hlavních portfolií jsou používány vysoce kvalitní modely pro predikci ztrát. Pravidelné zpětné testování těchto modelů ukazuje na vysokou přesnost předvídaného vývoje. Použití těchto technik modelování a nově vyvíjených systémů hodnocení spolu s řídicími technikami významně snižuje rizika retailových portfolií, přestože hladina akceptace byla ponechána na téměř stejné úrovni.

Ohrožené pohledávky

Restrukturalizace a vymáhání

Hlavní činností útvaru Ohrožených pohledávek je sledování a řízení problémových úvěrových případů. Útvar sleduje všechny nestandardní úvěrové případy (rating E) a je přímo zodpovědný za řízení pochybných úvěrů (rating F a horší). Úvěrové případy s ratingem E a (částečně) F jsou obvykle restrukturalizovány - útvar Ohrožených pohledávek se snaží zajistit, aby úvěrová angažovanost byla splacena bez soudních sporů a aby se klient vrátil do obchodního segmentu. Úvěrové případy s ratingem F (částečně), G a K obvykle vstupují do procesu vymáhání – splácení je založeno hlavně na soudních žalobách a konkurzních řízeních.

Transakce a správa aktiv souvisejících s bývalou IPB

V roce 2004 byl útvar Ohrožených pohledávek stále ještě zodpovědný za dokončení operací souvisejících s akvizicí IPB. Konkrétně útvar koordinoval převod úvěrového portfolia na Českou konsolidační agenturu, rozplétal aktiva ve zvláštních společnostech s omezeným ručením bývalé IPB a IPB Group holding (IPBGH) a řídil prodej úvěrového portfolia „0-10“ bývalé IPB.

Útvar Ohrožených pohledávek pokračoval ve správě aktiv se zvláštním statutem pro Ministerstvo financí České republiky a pro Ministerstvo financí Slovenské republiky. Navíc útvar Ohrožených pohledávek převzal odpovědnost za správu úvěrového portfolia pro bytová družstva (ČSOB spravuje toto portfolio pro Českou konsolidační agenturu).

Organizační změny

V loňském roce prošel útvar značným snížením počtu pracovníků, přičemž přepočtený stav pracovníků na plný úvazek klesl o 23% na současný počet 91. Byla rovněž přijata nová organizační struktura útvaru. Útvar Ohrožených pohledávek se nyní skládá ze tří jednotek s těmito odpovědnostmi:

- „Střední případy ohrožených pohledávek“ zajišťuje restrukturalizaci případů o objemu až 20 mil. Kč a vymáhání u případů s objemem až 50 mil. Kč.
- „Velké případy ohrožených pohledávek“ zajišťuje případy přesahující 50 mil. Kč.
- „Transakce s pohledávkami a správa ostatních aktiv“ sleduje a řídí případy přesahující 20 mil. Kč.

Vymáhání zajištění

Za účelem zlepšení kvality a dostupnosti obchodních údajů útvar Ohrožených pohledávek vyvine, společně s programem QCR, novou vnitřní databázi orientovanou na vymáhání zajištění. Databáze umožní extrahovat informace, které budou využívány jak interně (sledování výkonnosti), tak externě (vývoj vlastních LGD odhadů požadovaných v rámci Basel II).

Nová odpisová politika

V roce 2004 Skupina ČSOB schválila a zavedla ve všech svých obchodních segmentech novou odpisovou politiku založenou na objektivních spouštěcích mechanismech. Tyto spouštěcí mechanismy, identifikující úvěry a leasingy určené k odpisu, jsou efektivní zejména v retailovém a SME segmentu, kde se angažovanosti skládají z velkého počtu malých individuálních úvěrů a leasingů.

Nová politika umožňuje, aby vedení za určitých okolností vetovalo navrhovaný odpis a prodloužilo čas potřebný k rozhodnutí. Ve srovnání s předcházejícím rokem vedlo zavedení nové odpisové politiky v roce 2004 k vyššímu objemu odpisů (viz též tabulka č. 1 Struktura úvěrového portfolia - konsolidované). Angažovanosti odepsané v roce 2004 se ale týkaly jen úvěrů a leasingů, pro které již byly plně vytvořeny opravné položky.

Správa úvěrů (CAU)

Organizační změny

Útvar správy úvěrů (CAU) je zodpovědný za správu schválených úvěrů a za úvěrovou dokumentaci, za poskytování právního poradenství na první úrovni pro pobočkovou síť a za hodnocení zajištění v případech, kdy jsou zastaveny nemovitosti. Během roku 2004 došlo v útvaru CAU k těmto změnám:

- Útvar Monitorování úvěrového portfolia byl plně integrován do CAU
- Útvar CAU převzal odpovědnost za zpracování zvláštního financování pro korporátní sféru
- Útvar CAU začal zpracovávat pohledávky z korporátní a SME oblasti

Projekt „Cost-out“

Nejdůležitější aktivitou realizovanou v CAU během roku 2004 byl projekt „Cost-out“, který zkoumá úvěrové procesy pro korporátní a nestandardní klienty. Projekt analyzuje klíčové „back office“ aktivity, např. přípravu úvěrových návrhů, analýzu zajištění, přípravu úvěrové dokumentace, čerpání úvěrů, správu úvěrů a revize úvěrů. Hlavním cílem projektu je racionalizace a zjednodušení úvěrového procesu, což může v konečné fázi indikovat potenciál pro snížení stavu pracovníků.

Program kvantitativního úvěrového rizika (Quantitative Credit Risk - QCR)

ČSOB věnuje soustavnou pozornost projektu Basel II. Aby regulatorní požadavky Basel II byly implementovány v požadované době a kvalitě a aby banka mohla využít Basel II ve svých interních procesech, zavedl vedoucí útvar Úvěrů a ohrožených pohledávek v roce 2003 zvláštní program – QCR, který koordinuje veškeré aktivity související s Basel II v oblasti úvěrového rizika (viz níže). ČSOB plánuje, že bude kompatibilní s přístupem IRB (Internal rating based) ke všem podstatným angažovanostem od 31. prosince 2006.

FIRB (Foundation internal rating based) přístup k úvěrové angažovanosti v korporátní a SME oblasti

Podle požadavků Basel II Banka během roku 2004 vyvinula nový interní ratingový model pro své korporátní a SME klienty. Model je založen na historických údajích za pětileté období a má dobrý predikativní potenciál. Banka bude nový model používat pro účely ratingu od poloviny roku 2005. Současně ČSOB požádá oficiálně českého regulátora o certifikaci modelu pro výpočet kapitálové přiměřenosti.

AIRB (Advanced internal rating based) přístup k úvěrové angažovanosti v retailové oblasti

ČSOB dosáhla velkého pokroku ve své přípravě na Basel II v retailové oblasti. Struktura retailových portfolií navržená v roce 2004 umožňuje bance kvantifikovat očekávané a neočekávané ztráty u většiny ze svých retailových portfolií v souladu s pravidly Basel II. Systém retailových portfolií bude navržen k oficiálnímu schválení regulátorem během roku 2005.

Implementace oceňování na základě rizika

Banka aktivně zavádí zásady Basel II ve svých obchodních procedurách. V roce 2004 dokončila vývoj nástroje pro oceňování na základě rizika, který umožňuje odhadnout očekávanou ztrátu a požadovaný ekonomický kapitál. Banka nyní používá ukazatel RAROC (Risk Adjusted Return On Capital) jako klíčovou míru ziskovosti (potenciální) pro korporátní úvěrování a ALM investice. V roce 2005 budou RAROC a oceňování na základě rizika implementovány rovněž v SME segmentu.

Implementace IT řešení pro výpočet pilíře č. 1

ČSOB zavádí zvláštní softwarový nástroj pro výpočet kapitálové přiměřenosti. Aplikace je vyvíjena softwarovou firmou Fermat, která poskytuje své řešení Basel II pro celou skupinu KBC. Jeho implementace, která začala v polovině roku 2004, bude pokračovat během celého roku 2005. Banka očekává, že dostane první odhady požadovaného kapitálu do konce roku 2005.

Struktura úvěrového portfolia – konsolidované

Tabulka č. 1: Úvěry nebankovním klientům - IFRS konsolidované, brutto částky (mld. Kč)

	31. 12. 2004 ²	31. 12. 2003 ³
Historická angažovanost	22,7	24,1
z toho:-	-	-
- MF ČR (SI)	21,3	21,7
- ostatní	1,4	2,4
Odpisy (během roku)	1,4	-
Běžná angažovanost	232,1	215,5
Odpisy (během roku)	1,8	0,4
Celkem	254,8	239,6
Celkem odpisy (během roku)	3,2	0,4

Poznámka: „Historická angažovanost“ se skládá ze špatných úvěrů poskytnutých v období centrálně řízeného hospodářství. Portfolio složené z úvěrů Slovenské Inkasné (SI) a ostatním klientům bylo zahrnuto do druhé fáze konsolidace ČSOB a opravné položky byly vytvořeny v plném rozsahu koncem roku 1993. Angažovanost vůči MF ČR je považována za bezrizikovou a je proto zařazena jako standardní.

Kvalita úvěrového portfolia – konsolidované

Tabulka č. 2: Úvěry 90 a více dnů po splatnosti - IFRS konsolidované, brutto částky (mld. Kč)

	31. 12. 2004 ²	31. 12. 2003 ³
Úvěry celkem	254,8	239,6
Z toho úvěry po splatnosti	3,8	6,5
Opravné položky celkem	5,8	9,5
Podíl úvěrů po splatnosti k úvěrům celkem	1,5 %	2,7 %
Pokrytí úvěrů po splatnosti opravnými položkami celkem	152,6 %	146,2 %

Poznámka: ČSOB uplatňuje konzervativní přístup ke klasifikaci úvěrů 90 a více dnů po splatnosti. Jestliže alespoň jedna splátka jistiny nebo úroku přesahuje 90 dní po splatnosti, jsou všechny úvěry poskytnuté tomuto konkrétnímu klientovi označeny jako po splatnosti.

Tabulka č. 3: Úvěry podle vnitřní klasifikace ČSOB - IFRS konsolidované, brutto částky

	31. 12. 2004		31. 12. 2003	
	Úvěry ² mld. Kč	% z celk. úvěrů	Úvěry ³ mld. Kč	% z celk. úvěrů
Standardní (A-C)	197,9	77,7	179,6	74,9
Klasifikované	35,6	14	38,3	16
Sledované (D)	24,5	9,6	23,2	9,7
Nestandardní (E)	5,9	2,3	5,8	2,4
Pochybné (F)	2	0,8	2,7	1,1
Ztrátové (G)	3,2	1,3	6,6	2,8
MF ČR (včetně SI)	21,3	8,3	21,7	9,1
Celkem	254,8	100	239,6	100

Poznámka: Vnitřní klasifikace používaná v ČSOB je v souladu s metodikou ČNB, ale vedle kritéria včasnosti splácení bere v úvahu i současnou situaci a odhad výhledu klienta. V porovnání s klasifikací ČNB je vnitřní klasifikace ČSOB konzervativnější.

² včetně České konsolidační agentury (8,5 mld. Kč)

³ včetně České konsolidační agentury (12,0 mld. Kč)

Teritoriální riziko

Tabulka č. 4: Teritoriální riziko podle geografických oblastí – IFRS konsolidované, netto částky (mil. Kč)

Oblast	Celková riziková angažovanost	Z toho podle druhu transakce			
		Dealing	Obchodní transakce	Úvěry	Obligace
Západní Evropa ⁴	18 580	7 484	15	130	10 951
Střední a východní Evropa ⁵	7 552	270	83	797	6 269
Afrika	91	-	91	-	-
Severní Amerika	5 392	1 127	58	143	4 064
Asie	607	80	386	62	-
Austrálie	154	2	-	-	152
Latinská Amerika	23	-	7	15	-

⁴ bez Eurozóny ⁵ bez České republiky a Slovenské republiky

Poznámky:

- Částky představují pouze reziduální riziko, tzn. bez pojištění EGAPem (Export Guarantee and Insurance Company).
- Celková riziková angažovanost zahrnuje rovněž jiné specifické transakce, jiné než transakce uvedené v tabulce výše.
- Dealing – transakce na peněžním trhu, měnové transakce a finanční deriváty.
- Obchodní transakce – potvrzené dokumentární akreditivy, odkoupené obchodní pohledávky s bankovním rizikem a bankovní záruky s obchodním pozadím.

Tabulka č. 5: Teritoriální riziko v problematických zemích^{*)} – IFRS konsolidované netto částky (mil. Kč)

Oblast Země	Celková riziková angažovanost	Z toho podle druhu transakce				Opravné položky celkem
		Obchodní transakce	Úvěry	Exportní financování	Riziko nedodání	
Střední a východní Evropa	3	-	-	3	-	-
Srbsko a Černá Hora	3	-	-	3	-	-
Asie	275	212	63	-	-	32
Turecko	236	205	31	-	-	-
Irák	32	-	32	-	-	32
Libanon	7	7	-	-	-	-
Latinská Amerika	1	-	-	1	-	-
Kuba	1	-	-	1	-	-

^{*)} Zahrnuje problematické země specifikované podle belgického regulátora CBF a ostatní země s ratingem B a nižším.

Poznámky:

- Částky představují pouze reziduální riziko, tzn. bez pojištění EGAPem (Export Guarantee and Insurance Company).
- Celková riziková angažovanost zahrnuje rovněž jiné specifické transakce, jiné než transakce uvedené v tabulce výše.
- Riziko nedodání – transakce s rizikem nesplnění závazku vyrobit nebo dodat zboží.

TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko je riziko potenciálních ztrát plynoucích z nepříznivého vývoje tržních cen a jiných tržních faktorů (směnných kurzů, úrokových sazeb, cen akcií, cen komodit, volatilit) na finančních trzích. ČSOB je aktivní v obchodování s úrokovými a měnovými instrumenty, nepodstupuje akciové ani komoditní riziko, neobchoduje s nemovitostmi.

Tržní riziko banky je řízeno systémem limitů, odděleně za obchodní a bankovní knihu. Návrhy limitů projednává výbor FINTREA a schvaluje představenstvo banky. Tržní riziko obchodní knihy je vyhodnocováno denně, riziko bankovní knihy týdně, případně měsíčně, zprávy o čerpání limitů jsou pravidelně uváděny ve zprávách o riziku předkládaných výboru FINTREA, představenstvu a dozorčí radě banky. V roce 2004 byly nově definovány a sledovány limity tržního rizika pro zahraniční pobočku ve Slovenské republice.

Obchodní kniha

ČSOB Front Office (dealing) se přednostně soustřeďuje na poskytování služeb klientům na finančních trzích, zajišťuje finanční aktivity banky a v limitované míře obchoduje na vlastní účet (zejména obchodování s úrokovými instrumenty).

K měření a monitorování úrokového a měnového rizika v obchodní knize banka používá historickou Value-at-Risk (VAR) metodu. Tato metoda je určena k měření potenciální ztráty banky, ke které může dojít během 10 denní doby držení, na 99% hladině pravděpodobnosti s využitím 250 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy). Přesnost odhadu metody je prověřována zpětným testováním.

Standardní VAR výpočty jsou doplněny propracovaným systémem stresových testů. Ty dovoluují zkoumat scénáře mimořádných událostí na trzích a jejich vliv na tržní hodnotu pozic, které v obchodním portfoliu banka aktuálně drží. V roce 2004 se pravidelně vyhodnocovaly kromě hypotetických scénářů závislých na pozici banky i scénáře historické. Výsledky stresových testů jsou součástí pravidelných výkazů pro management.

K doplnění systému řízení rizik banka využívá také další metody sledování rizika, jako jsou IRM (Interest Rate Mismatch), úroková citlivost (BPV - Basis Point Value), koncentrační limity nebo stop-loss limity.

Pro odhad velikosti rizika potenciální ztráty u opčních produktů banka využívá metodu dvoudimenzionální analýzy scénářů, která vyhodnocuje široké rozpětí změn cen podkladových instrumentů a jejich volatilit, kde čerpání limitu je závislé na nejvíce negativním výsledku daného scénáře. Systém limitů doplňují indikátory sensitivity opčního portfolia, které poměřují riziko ve vztahu k vývoji cen (delta a gamma), změn volatility (vega) a času (theta).

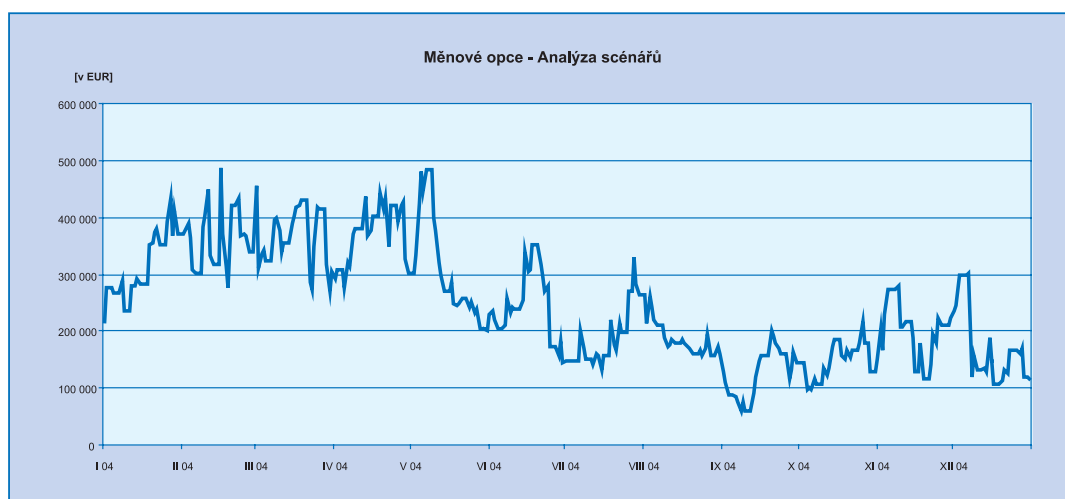
Riziko v roce 2004

Riziko obchodní knihy je řízeno systémem limitů se strukturou stejnou v rámci celé Skupiny KBC, doplněným o strukturu lokálních limitů.

Měnové riziko obchodní knihy se v průběhu celého roku pohybovalo na nízké úrovni. Čerpání měnového VAR limitu v průměru nepřesáhlo 20% limitu, s maximálním čerpáním 72% limitu.

Měnové riziko banky z obchodních operací (v tis. EUR)

	Průměr	Maximum	31.12.2004
Měnové opce – Analýza scénářů	248	487	116
VAR – Měnové riziko	192	717	109



Regulační limity jsou stanoveny pro otevřenou měnovou pozici v jakékoli měně ve výši 15% regulačního kapitálu banky a zároveň celková měnová pozice za všechny měny nesmí přesáhnout 20% regulačního kapitálu banky. Mírný nárůst čerpání limitů je způsoben mírným poklesem regulačního kapitálu banky.

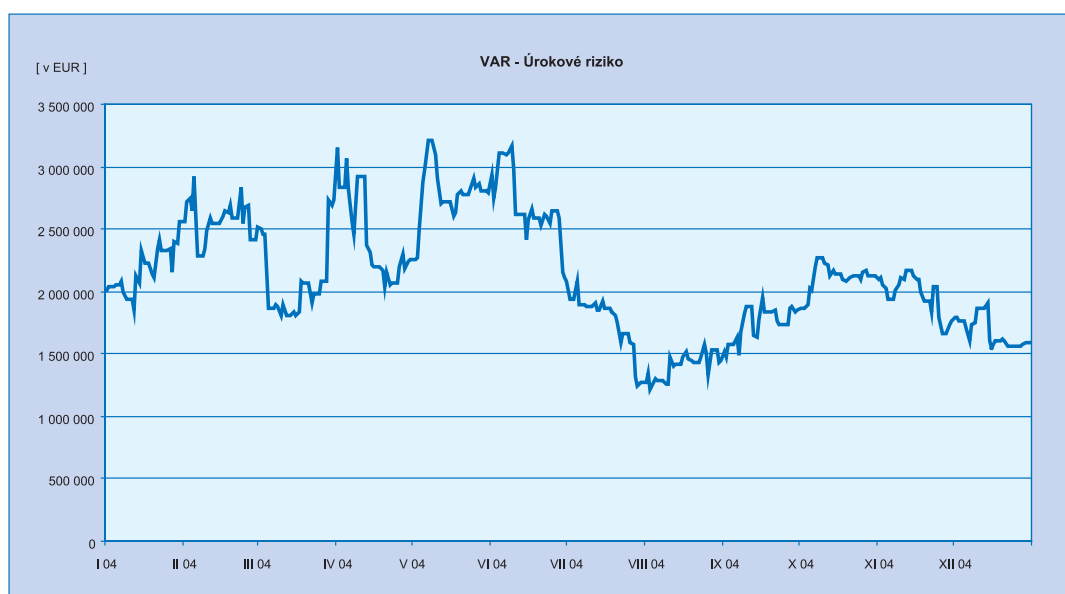
Otevřená měnová pozice (v % regulačního kapitálu)

	ČNB limit	31. 12. 2003	31. 12. 2004
Celková otevřená pozice	20	1,36	2,43
Otevřená korunová pozice	15	0,62	2,13

Úrokové riziko obchodní knihy se pohybovalo v rozmezí od 30% do 80% limitu. Čerpání limitu pružně reagovalo na dění na finančních trzích a odráželo možnosti, které změny trendů, především v Kč a SKK, nabízely.

Úrokové riziko banky z obchodních operací (v tis. EUR)

	Průměr za 2004	Maximum	31. 12. 2004
VAR – Úrokové riziko	2 115	3 214	1 587



Měnové i úrokové riziko obchodní knihy se po celý rok pohybovalo v rámci limitů.

Bankovní kniha

Řízení tržního rizika bankovní knihy je součástí řízení aktiv a pasiv, tj. řízení rozvahových a podrozvahových pozic, které nejsou součástí obchodní knihy.

Všechny pozice dceřiných společností ČSOB jsou součástí bankovní knihy Skupiny ČSOB. Riziko je měřeno a řízeno jak na úrovni jednotlivých společností tak celé Skupiny ČSOB.

Pro celou Skupinu ČSOB jsou použity jednotné principy řízení rizik.

Významné typy rizik z hlediska řízení aktiv a pasiv:

- Měnové riziko – spojené jak s vlastními obchody banky, tak s majetkovými účastmi v zahraničí (investice do slovenských dceřiných společností).
- Úrokové riziko – vzniká poskytováním finančních služeb klientům ČSOB i investováním na vlastní účet do dluhových cenných papírů.

Měnové riziko bankovní knihy je řízeno s cílem minimalizovat pozice držené v jednotlivých měnách. Obchodovatelné pozice jsou denně převáděny do obchodní knihy. Při řízení měnového rizika banka sleduje ekonomickou podstatu rizika, která není vždy identická s rizikem vykazovaným podle jednotlivých účetních standardů.

Úrokové riziko bankovní knihy je v rámci banky centralizováno a řízeno pomocí systému tržně orientovaných interních cen produktů s pevnými splatnostmi. Banka minimalizuje toto strukturální úrokové riziko pomocí zajišťovacích derivátových obchodů.

Produkty s nespécifikovanými splatnostmi (běžné účty, vklady s výpovědní lhůtou) jsou do systému řízení rizika začleněny formou benchmarků, tj. stanovené struktury splatností pasiv z hlediska skutečného chování produktu. Banka minimalizuje úrokové riziko investováním do aktiv s parametry shodnými se stanovenými benchmarky, riziko je vyhodnocováno na týdenní bázi.

Úrokové riziko bankovní knihy je měřeno pomocí systému limitů citlivosti (BPV - basis point value), durací a limitu úrokového nesouladu (interest rate gap).

Obdobný systém řízení úrokového a měnového rizika je uplatňován i ve významných dceřiných společnostech.

Riziko v roce 2004

Úroková citlivost při paralelním posunu výnosové křivky o +10 bazických bodů (BPV) v mil. Kč

průměrné hodnoty	ČSOB banka	ČSOB skupina	limit +/- ČSOB skupina
1. čtvrtletí	12	-7	282
2. čtvrtletí	5	-5	282
3. čtvrtletí	-24	-24	282
4. čtvrtletí	-18	-6	282
prosinec 2004	-30	-19	282

Úrokové riziko bankovní knihy se po celý rok pohybovalo v rámci stanovených limitů.

RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko možné ztráty, kterou společnost může utrpět, není-li efektivně schopna refinancovat své finanční závazky. Banka zajišťuje dostatečnou likviditu díky diversifikaci svých zdrojů, zejména pak stabilní široké bázi svých klientů.

Krátkodobá likvidita, která zahrnuje řízení zůstatků na účtech národních bank v obou domácích měnách (Kč, SKK), řízení zůstatků na nostro účtech v zahraničních měnách a v neposlední řadě i řízení hotovostních toků v rámci banky, je řízena denně.

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je monitorována měsíčně v měnách, ve kterých banka drží významnou pozici (Kč, SKK, EUR,

USD). Monitorování je založeno na tvorbě scénářů likvidity, které zohledňují pravděpodobné chování jednotlivých aktiv a pasiv a porovnání aktuální situace s limitem.

Banka pravidelně reviduje i plány pro řízení likvidity v mimořádných situacích.

Jednotlivé ukazatele likvidity jsou sledovány jak pro banku a Skupinu ČSOB jako celek, tak samostatně pro zahraniční pobočku ČSOB ve Slovenské republice.

Riziko v roce 2004

Ukazatel Stock Liquidity Ratio (rychle zpeněžitelná aktiva/očekávaný odliv prostředků do 7 dnů) v %

průměrné hodnoty	ČSOB banka	ČSOB skupina	limit ČSOB skupina min.
1. čtvrtletí	397 %	546 %	110 %
2. čtvrtletí	289 %	408 %	110 %
3. čtvrtletí	318 %	430 %	110 %
4. čtvrtletí	807 %	1 126 %	110 %
prosinec 2004	1 163 %	1 654 %	110 %

Likvidita banky i Skupiny ČSOB byla v průběhu roku 2004 vysoce nad limitem.

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 zastiřešuje Výbor pro řízení operačního rizika, koordinaci činností a sběr dat provádí útvar Řízení rizik, který spolupracuje s lokálními operačními manažery, jmenovanými v jednotlivých úsecích banky a dceřiných společnostech.

V roce 2004 byl v souladu s jednotnou klasifikací Skupiny KBC zahájen systematický sběr dat o událostech operačního rizika. Získaná data jsou pravidelně vyhodnocována a analyzována. O významných událostech a ztrátách vzniklých v důsledku operačního rizika je pravidelně informován management banky.

V oblasti procesů v roce 2004 pokračovala implementace standardů kontrolních zásad v klíčových oblastech činnosti banky v souladu se zkušenostmi v rámci Skupiny KBC a nejlepší mezinárodní praxí. Tyto zásady byly porovnány s vnitřními normami banky a zjištěné rozdíly budou na základě zpracovaných akčních plánů odstraněny v průběhu roku 2005.

V oblasti prevence a postupů vedoucích ke snížení potenciálních ztrát byly zahájeny práce na plánech kontinuity podnikání v jednotlivých útvarech banky, zejména s důrazem na definování kritických činností jednotlivých útvarů. Preventivní opatření budou v příštím roce zpracována pro celou Skupinu ČSOB.

Riziko v oblasti compliance (riziko nesouladu se zákony)

Útvar Compliance, podřízený přímo generálnímu řediteli, je součástí vnitřního kontrolního systému banky. Je složen ze sekce Speciální vyšetřování, která se zabývá vyšetřováním externích a interních podvodů, spoluprací s orgány činnými v trestním řízení a prevencí proti podvodům, a ze sekce Podezřelé transakce a finanční etika, zabývající se oblastmi praní špinavých peněz, nelegálního využívání důvěrných informací pro obchodování s cennými papíry, ochrany bankovního tajemství a osobních údajů, finanční etiky a také právní podpory pro útvar Compliance.

Funkce compliance, včetně zajištění odpovídajících hlášení, je zavedena i v dceřiných společnostech patřících do Skupiny ČSOB. Obsah funkce compliance dceřiných společností odráží specifické podmínky každé z nich. V roce 2003 byl ustaven a zahájil pravidelnou činnost Výbor Compliance Skupiny ČSOB.

Od 2. poloviny roku 2003 došlo k rozšíření působnosti útvaru Compliance dle požadavků vyhlášky Komise pro cenné papíry č. 466/2002 Sb. na činnosti banky jakožto obchodníka s cennými papíry.

I když bylo dosaženo podstatného pokroku v obecné úrovni znalosti rizik v oblasti compliance, posílení preventivní funkce a proaktivní role útvaru Compliance zůstává i nadále hlavním úkolem.



ZPRÁVA HLAVNÍHO EKONOMA

Česká ekonomika v roce 2004

Rok 2004 nebyl pro českou ekonomiku rokem velkých změn. Platí to i přesto, že země se od 1. května stala členem Evropské unie. Ve shodě s očekáváním neměl formální vstup do EU za následek žádné významné negativní ořesy (např. v oblasti inflace či migrace pracovní síly), překvapení jsme zaznamenali spíše pozitivní (výsledky českého exportu).

Na domácí politické scéně došlo v roce 2004 k rekonstrukci menšinové vlády, jejímž národohospodářským důsledkem měl být mj. větší důraz kladený na kvalitu podnikatelského prostředí, podporu nabídkové strany ekonomiky a racionalizaci veřejných výdajů.

Hodnotíme-li národohospodářský výkon ČR v uplynulém roce optikou hrubého domácího produktu, výsledek není jednoznačný. Spokojeni můžeme být s pohybem struktury HDP směrem k posílení role investic na úkor spotřeby domácností, zanedbatelný není – zejména při porovnání s eurozónou – ani dosažený reálný růst. Na druhé straně růst českého HDP i v loňském roce zaostal nejen za výsledky regionálních konkurentů, ale i za hodnotou, již by měla být česká ekonomika schopna minimálně několik příštích let dosahovat (okolo 5 % p.a.).

Nenaplnění růstových ambicí bylo jedním z faktorů usnadňujících české centrální bance udržení cenového vývoje v mantinelech inflačního cílení. Jestliže se v prvních měsících roku 2004 ČNB obávala cenové exploze a do srpna ve dvou krocích zvýšila svou klíčovou sazbu o 50 bazických bodů, v závěru roku její obavy zejména z poptávkou tažené inflace zřetelně polevily a v lednu 2005 následovalo snížení sazeb o čtvrt procentního bodu na 2,25 %.

Průmysl i stavebnictví dokázaly i v roce 2004 akcelarovat meziroční navýšení své produkce (+9,9 %, resp. +9,7 %), čímž k růstu HDP nezanedbatelně přispěly. Významnou roli přitom sehrál rozvoj výrobních kapacit podniků pod zahraniční kontrolou. V případě průmyslu těžili vývozci z nárůstu poptávky pocházející ze zahraničí, která otevřela cestu k poklesu celoročního schodku obchodní bilance na nejnižší hodnotu od roku 1994.

Snížující se deficit obchodní bilance, podpořený příznivým vývojem směnných relací při paralelním posilování koruny vůči dolaru (o téměř 9 %) umožnil udržet schodek běžného účtu platební bilance na úrovni +5,2 % HDP. Na finančním účtu platební bilance stojí za zmínku zejména zvýšený zájem o přímé i portfoliové investice v České republice, nabízející investorům atraktivní výnosy (například akciový index pražské burzy PX-50 vzrostl během roku 2004 o více než 55%).

Jestliže stabilita hlavních agregátů popisujících vnější rovnováhu české ekonomiky není důvodem ke znepokojení, pro vývoj veřejných financí to zcela jistě neplatí a to i přes to, že jejich schodek dosíhl v roce 2004 „pouze“ úrovně 3 % DPH.

Nejednoznačné výsledky zaznamenala česká ekonomika v uplynulém roce v oblasti (ne)zaměstnanosti. Míra nezaměstnanosti zůstala na konci roku 2004 prakticky stejná jako v prosinci 2003 (podle metodiky Eurostatu 8,2 %), k lepšímu se nezměnila ani situace v nejvíce postižených regionech. Na druhé straně je pozitivem zmenšující se nesoulad mezi počtem registrovaných nezaměstnaných a volných pracovních míst v roce 2004, stejně jako skutečnost, že stagnující míra nezaměstnanosti je nepříjemným průvodním jevem jinak pozitivního nárůstu produktivity práce v ekonomice.

Poklidný vývoj české ekonomiky byl v roce 2004 doprovázen příznivým vývojem bankovního sektoru. Zostřující se konkurence zde vedla na jedné straně k intenzivní snaze o snížení tempa růstu nákladů, na straně druhé pak k vystupňování úsilí o maximalizaci tržního podílu zejména v těch produktových oblastech, kde dochází k dynamickému růstu (v první řadě u hypotečních úvěrů). Impulsem pro další rozvoj ekonomiky bylo obnovení meziročního růstu objemu úvěrů, poskytovaných bankami nefinančním podnikům. Z pohledu dosažených hospodářských výsledků byl loňský rok pro bankovní sektor v ČR nejúspěšnějším od roku 1990.

Makroekonomické ukazatele České republiky 2000-2004

Ukazatel	Měrná jednotka	2000	2001	2002	2003	2004
HDP	%, meziročně	3,9	2,6	1,5	3,7	4,0
Průmyslová výroba	%, meziročně	1,5	10,6	4,8	5,8	9,9
Stavební výroba	%, meziročně	5,3	9,6	2,5	8,9	9,7
Míra inflace	průměr, %	3,9	4,7	1,8	0,1	2,8
Míra nezaměstnanosti	konec roku, %	8,2	7,7	7,3	8,2	8,2
Běžný účet platební bilance	% HDP	-4,9	-5,4	-5,6	-6,3	-5,2
Přímé zahraniční investice	% HDP	8,9	9,0	11,2	2,1	3,7
Devizové rezervy ČNB	měsíce dovozů	4,0	4,0	6,0	5,0	4,0
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	38,0	35,0	33,7	35,1	36,8
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-3,7	-5,9	-6,8	-11,7	-3,0
Peněžní zásoba (M2)	konec roku, %	5,6	13,0	3,5	6,9	4,4
PRIBOR 3m	průměr, %	5,35	5,18	3,55	2,28	2,36
Kč/EUR	průměr	35,61	34,08	30,81	31,84	31,90
Kč/USD	průměr	38,59	38,04	32,74	28,23	25,70

Slovenská ekonomika v roce 2004

Rok 2004 byl pro Slovensko dalším úspěšným rokem. V březnu se Slovenská republika stala členem NATO a na začátku května spolu s dalšími devíti evropskými zeměmi přistoupila k Evropské unii. Růst hospodářství se dále zrychlil a inflace se začala pomalu snižovat. Na začátku roku 2004 Slovensko realizovalo zásadní změnu daňového systému. Sjednotilo sazby daně z přidané hodnoty na úroveň 19 %, stejně jako sazby daně z příjmu fyzických a právnických osob. SR v tomto roce rovněž završila přípravu zásadní reformy penzijního systému, zavádějící povinný fondový pilíř s účinností od ledna 2005.

Růst HDP Slovenska se v roce 2004 zvýšil na 5,5 %, především díky oživení spotřeby domácností, podpořené růstem reálných mezd, a investicím soukromého a veřejného sektoru. I v tomto roce pokračovala vývozní expanze, zejména automobilového a ocelářského průmyslu, avšak v důsledku akcelerace dovozu se opět začal zvyšovat deficit obchodní bilance. Schodek běžného účtu platební bilance, který dosáhl +3,5 % HDP, však byl plně pokryt přímými zahraničními investicemi. Příliv investic se v nejbližší době zesílí, neboť na Slovensko přicházejí dvě další automobilky se svými dodavateli. Vyšší růst ekonomiky se spolu s reformou sociálního systému promítl do poklesu nezaměstnanosti.

Průměrná míra inflace v roce 2004 mírně poklesla (na 7,5 %) a nacházela se v intervalu stanoveném Měnovým programem Národní banky Slovenska (NBS). Hlavní příčinou vysoké inflace byly rozsáhlé změny nepřímých daní (sjednocení sazeb DPH, zvyšování spotřebních daní) a růst regulovaných cen. Inflace očištěná o vliv administrativních změn však činila na konci roku pouze 1,5 %.

Aktivita zahraničních investorů na slovenském finančním trhu v loňském roce výrazně zesílila. Investoři během roku zdvojnásobili objem korunových vkladů a dluhopisů. Zájem zahraničních investorů o slovenská aktiva se výrazně projevil ve vývoji devizového kurzu koruny, která jen v uplynulém roce posílila vůči euru o více než 5 %. V důsledku oslabování kurzu amerického dolaru na světových trzích koruna vůči dolaru zhodnotila dokonce o zhruba 15 %. Proti rychlému zhodnocování měny několikrát vystoupila NBS prostřednictvím devizových intervencí, snížení oficiálních úrokových sazeb a ponechání volné korunové likvidity na peněžním trhu.

NBS ve snaze zpomalit posilování koruny snížila v loňském roce čtyřikrát svoji dvoutýdenní repo sazbu celkem o dva procentní body, což se následně projevilo i v nižším úročení vkladů a úvěrů. Pokles sazeb podpořil pokračující expanzi hypoték a spotřebitelských úvěrů retailové klientely. Naproti tomu objem úvěrů poskytnutý nefinančním podnikům v roce 2004 mírně poklesl. Přebytek likvidity bankovního sektoru se naproti tomu loni zvýšil a v prosinci dosahoval v průměru 258 mld. korun, zatímco o rok dříve to bylo 161 mld. korun.

Hospodaření státu dopadlo v roce 2004 lépe, než se původně očekávalo. Výpadek daní z příjmů byl hladce vykryt vyššími příjmy daně z přidané hodnoty, a tak schodek státního rozpočtu jen mírně překročil 80 mld. korun. Velký zájem o státní dluhopisy ze stra-

ny domácích i zahraničních investorů se spolu se snižováním úrokových sazeb promítl do nižších výnosů na primárním i sekundárním dluhopisovém trhu. Stát navíc, stejně jako v roce 2003, emitoval dluhopisy v eurech na zahraničních trzích. S ohledem na očekávaný vývoj veřejných financí má SR velkou šanci být připravena na přijetí eura v roce 2009. Koruna by mohla vstoupit do ERM2 už v roce 2006.

Makroekonomické ukazatele Slovenské republiky 2000-2004

Ukazatel	Měrná jednotka	2000	2001	2002	2003	2004
HDP	%, meziročně	2,0	3,8	4,6	4,5	5,5
Průmyslová výroba	%, meziročně	8,4	7,6	6,7	5,3	4,1
Stavební výroba	%, meziročně	-0,4	0,8	4,1	6,0	5,7
Míra inflace	průměr, %	12,0	7,1	3,3	8,5	7,5
Míra nezaměstnanosti	konec roku, %	18,4	19,2	18,5	18,2	16,9
Běžný účet platební bilance	% HDP	-3,5	-8,4	-7,9	-0,8	-3,5
Přímé zahraniční investice	% HDP	9,4	7,4	17,1	2,1	3,1
Devizové rezervy NBS	měsíce dovozů	3,0	3,0	5,0	5,0	5,0
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	54,8	53,0	48,1	49,6	50,9
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-12,3	-6,0	-5,7	-3,7	-3,3
Peněžní zásoba (M2)	konec roku, %	15,4	11,8	3,4	5,6	5,8
BRIBOR 3m	průměr, %	8,59	7,77	7,79	6,18	4,67
SKK/EUR	průměr	42,59	43,31	42,70	41,49	40,05
SKK/USD	průměr	46,20	48,35	45,34	36,77	32,27

Pramen: NBS, ŠÚSR, MF SR, Eurostat

Datum založení	26. 6. 1993	Základní kapitál v tis. Kč	1 500 000
Předmět podnikání	Stavební spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, vždy v jeho aktuálním znění.	Struktura vlastníků k 31. 12. 2004	
		55 % Československá obchodní banka, a. s.	
		45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall A/G	

	2004	2003	2002
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. Kč)	35 792	25 058	16 314
Objem klientských depozit (v mil. Kč)	102 110	82 956	64 008
Počet platných smluv	2 361 442	2 475 790	1 890 555
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	54 617	191 749	84 806
Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv (v %)	44,5	40,6	37,5
Podíl na trhu podle objemu nově poskytnutých úvěrů (v %)	48,8	53,8	39,8

Pozn.: Tržní podíly za rok 2004 nejsou známy a byly stanoveny na základě expertního odhadu.

ČMSS je největší stavební spořitelna na českém trhu, a to z několika pohledů. Může se pochlubit největším počtem uzavřených smluv o stavebním spoření, největším objemem klientských depozit i největším objemem poskytnutých úvěrů. Veškerá tato prvenství si ČMSS udržuje nepřetržitě od svého založení. Z tohoto důvodu zaujímá stabilně největší podíl na trhu stavebního spoření v ČR

ČMSS pomáhá svým klientům v realizaci jejich bytových potřeb. Zárukou toho je kolektiv vysoce vyškolených finančních poradců a finanční síla této stavební spořitelny. V podmínkách ČMSS je důsledně uplatňována zásada trvalé péče o klienta, kdy jednotliví finanční poradci pečují o klienta od uzavření smlouvy o stavebním spoření až do okamžiku ukončení smluvního vztahu, a mnohdy i déle. Poradenský servis je vždy orientovaný na individuální potřeby klientů, což je základem obchodních úspěchů ČMSS.

Nabídka tarifů ČMSS je koncipována tak, aby dostatečným způsobem konkurovala ostatním peněžním ústavům poskytujícím účelové úvěry na bydlení. Výhody přináší klientům aktuálně nabízený tarif INVEST zejména nízkou úrokovou sazbou úvěru ze stavebního spoření (4,8 % p.a.) a minimální požadovanou akontací ve výši 40 % cílové částky. Vedle toho ČMSS přistoupila v roce 2004 k dalšímu zvýhodnění podmínek zajištění překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření.

Velký zájem klientů o překlenovací úvěr TOPKREDIT přetrvával i v roce 2004. TOPKREDIT vychází vstříc potřebám klientů, kteří chtějí financovat vyšší objemy, jsou dostatečně bonitní a mohou zajistit poskytnutý úvěr nemovitostí. TOPKREDIT umožňuje čerpat překlenovací úvěr, aniž má klient před jeho poskytnutím naspořeno určitou minimální částku (akontace = 0 % cílové částky). A současně s velmi výhodnou úrokovou sazbou 4,8 % p.a., která je neměnná po celou dobu trvání úvěrového vztahu s klientem. Klienti, kteří mají naspořeno minimálně 40 % cílové částky, mohou získat překlenovací úvěr TOPKREDIT s úrokovou sazbou 4,3 % p.a..

O trvalém zájmu klientů o produktovou nabídku ČMSS svědčí vývoj obchodní činnosti v roce 2004. Během roku 2004, ve kterém vstoupila v platnost novela zákona o stavebním spoření, bylo uzavřeno 253 376 nových smluv s celkovou cílovou částkou 54 617 mil. Kč. Došlo rovněž k nárůstu objemu klientských depozit o 19 154 mil. Kč. V roce 2004 pokračoval velký zájem klientů o úvěrové produkty ČMSS. ČMSS si udržela pozici největšího poskytovatele úvěrů na bytové potřeby v ČR. Ve srovnání s konkurencí jsme podle kvalifikovaného odhadu v roce 2004 v objemu nového úvěrového obchodu (nové překlenovací úvěry + nové úvěry) dosáhli tržního podílu cca 49 %. Kvalita nabídky spořitelny byla oceněna i odbornou veřejností a ČMSS obdržela již potřetí za sebou prestižní ocenění Stavební spořitelna roku 2004 a stejně tak uspěla i v hlasování veřejnosti o nejlepší stavební spořitelnu Zlatý měsíc 2004.

I v roce 2005 bude těžiště obchodní politiky ČMSS v oblasti poskytování překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření udržení tržního podílu v oblasti nových obchodů. Očekává se další nárůst objemu poskytnutých úvěrů.

Adresa: Vinohradská 3218/169, Praha 10, 100 17

Spojení: Telefon: 225 221 111

Fax: 225 229 999

E-mail: info@cmss.cz

Internet: www.cmss.cz

ČSOB STAVEBNÁ SPORITELŇA, A. S. (ČSOB SP)

Datum vzniku 8.11.2000
Předmět podnikání
Stavební spoření ve smyslu zákona č. 310/1992 Sb.,
o stavebním spoření, vždy v jeho aktuálním znění.

Základní kapitál v tis. SKK 720 000
Struktura vlastníků k 31.12.2004
100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2004	2003	2002
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. SKK)	2 817	1 772	979
Objem klientských depozit (v mil. SKK)	4 395	3 733	2 866
Počet platných smluv	128 643	123 561	118 277
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. SKK)	2 726	3 242	8 751
Podíl na trhu v SR (v %) (podle počtu nově uzavřených smluv)	13,2 (*)	11,2	12,6

(*) odhad

ČSOB SP je specializovanou bankou na podporu výstavby a bydlení. Svoji činnost zahájila 1.12.2000, od té doby zaznamenává stabilní nárůst počtu účastníků stavebního spoření a klientských vkladů. V roce 2004 poskytovala produkty stavebního spoření pouze fyzickým osobám.

Silnou stránkou ČSOB SP je rozsáhlá a přehledná nabídka pěti typů spoření, které svými parametry poskytují klientům rozmanité možnosti a způsoby financování potřeb klientů v oblasti bydlení, jako i výhodné zhodnocení finančních prostředků. Jen za rok 2004 podpořila bydlení na Slovensku sumou převyšující 1,4 mld. SKK a za celé období své existence vyplatila na účely bydlení sumu cca 3,5 mld. SKK. Oproti silnému konkurenčnímu prostředí zaznamenala ČSOB SP i v roce 2004 růst svého podílu na trhu.

ČSOB SP potvrdila svůj charakter inovativní banky i v roce 2004 a na trh uvedla množství zajímavých novinek. Ve spolupráci s ČSOB Poisťovňou zatraktivnila stavební spoření pro nejmenší stavební spořitele. K Profitu Klíčik od února 2004 poskytuje jako bonus úrazové pojištění. Dítě i zákonný zástupce jsou tak po celou dobu pravidelného spoření úrazově pojištěni proti nebezpečí vážného úrazu.

Rychloúvěr, mimořádný meziúvěr, při kterém může klient získat výhodný meziúvěr už při naspoření 20 % z cílové sumy, si též získal popularitu ze strany klientů. Rychloúvěr poskytuje rychlý a flexibilní způsob získání potřebných finančních prostředků při výhodné úrokové sazbě.

Podařilo se snížit i administrativní náročnost při zabezpečení úvěrů. ČSOB SP od klientů nevyžaduje sepsání notářského zápisu při zabezpečení úvěrů nemovitostí. Při jiných formách zabezpečení je možné notářský zápis nahradit blanco směnkou.

Struktura obchodní sítě byla v roce 2004 restrukturalizována s cílem její racionalizace a efektivního fungování na území celého Slovenska. Počet regionálních ředitelství se snížil na polovinu a vznikla nová oblastní ředitelství. Klientský servis je tak ještě více orientovaný na individuální potřeby účastníků stavebního spoření.

Rok 2005 se ponese ve znamení produktových inovací a rozšíření portfolia poskytovaných produktů, i v souladu s možnostmi, které přinesla poslední novela zákona o stavebním spoření. Začátkem roku bude na trh uveden nový produkt pro právnické osoby, který zjednoduší způsob financování rekonstrukcí a oprav bytových domů.

I v roce 2005 je snahou, poskytovat k produktu stavebního spoření další benefity a výhody, ve spolupráci s ostatními členy finanční skupiny ČSOB na Slovensku.

Adresa: Radlinského 10, 813 23 Bratislava, SR

Spojení: Telefon: +421 2 5966 7888

Fax: +421 2 5966 7920

E-mail: csobsp@csobsp.sk

Internet: www.csobsp.sk

ČESKOMORAVSKÁ HYPOTEČNÍ BANKA, A. S. (HYPOTEČNÍ BANKA)

Datum založení 10. 1. 1991

Předmět podnikání

Provádění všech bankovních obchodů, v souladu se zákonem o bankách, a provádění dalších činností v rozsahu vymezeném obecně závaznými právními předpisy, jakož i licencí, povoleními a souhlasy České národní banky pokud jsou pro výkon těchto činností potřebné.

Vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

Základní kapitál v tis. Kč 2 634 739

Struktura vlastníků k 31. 12. 2004

99,84 % Československá obchodní banka, a. s.

0,16 % ostatní akcionáři

	2004	2003	2002
Objem hypotečních úvěrů (stav v bilanci v mil. Kč)	34 226	24 724	18 127
Počet nově schválených hypotečních úvěrů	11 164	8 678	6 184
Objem nově schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)	12 354	9 231	6 493
Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany (v %)	22	23	23

Českomoravská hypoteční banka užívá od 1. ledna 2005 nové označení „Hypoteční banka“. Kromě toho má nové logo, které se skládá z uvedeného slovního označení a grafického symbolu znázorňujícího dům a postavu člověka. Cílem této změny je posílit vnímání banky veřejností, a tak ještě více podpořit její silnou pozici na trhu. V Obchodním rejstříku zůstává nadále zapsána pod názvem Českomoravská hypoteční banka, a.s.

Hypoteční banka je moderní, vsířicná a stabilní banka zaměřená výhradně na poskytování hypotečních úvěrů. Strategickými subjekty jsou občané, města, obce a bytová družstva.

V roce 2004 schválila Hypoteční banka společně se sítí ČSOB celkem 11 164 hypotečních úvěrů v objemu 12,35 mld. Kč. Z toho 11 080 ks v objemu 11,65 mld. Kč fyzickým osobám - občanům, což představuje meziroční nárůst 29 % v počtu a 39 % v objemu.

Navzdory silnému konkurenčnímu prostředí si Hypoteční banka udržuje přední pozici na hypotečním trhu. Podle počtu schválených hypotečních úvěrů občanům v roce 2004 zaujímá s podílem ve výši 27 % druhé místo na trhu za Českou spořitelnou, jejíž podíl činí 35 %. Komerční banka pak zaujímá s 21 % místo třetí.

V roce 2004 došlo k výraznému navýšení základního kapitálu banky o 1,3 mld. Kč a k 31. prosinci 2004 jeho výše dosáhla 2,6 mld. Kč. V této souvislosti došlo ke zvýšení podílu ČSOB na hlasovacích právech a základním kapitálu Hypoteční banky o 0,64 procentního bodu na 99,84 %.

Výraznou předností Hypoteční banky je kromě specializace rovněž individuální přístup a široká nabídka produktů určených nejen k financování nemovitostí. To jí umožňuje přinášet řešení šitá přesně na míru situaci a potřebám jednotlivých klientů. V roce 2004 v souvislosti s novelou Zákona o dluhopisech uvedla na trh Americkou hypotéku (neúčelový typ hypotečního úvěru) a Hypotéku na družstevní bydlení. Portfolio služeb se nově rozrostlo o Hypotéku bez poplatků a Garanci úrokové sazby. Hypoteční banka v březnu 2004 také rozšířila nabídku o úrokové sazby s fixací na tři, deset a patnáct let. Jako první banka v České republice zavedla speciální Hypoteční úvěr pro společenství vlastníků.

Obchodní síť Hypoteční banky pokrývá celou Českou republiku. Tvoří ji 13 poboček s vlastními hypotečními kanceláři, více než 1500 externích hypotečních poradců a paralelně působí pobočková síť ČSOB. Spolupráce Hypoteční banky se Skupinou ČSOB v oblasti využívání jejích distribučních sítí vyústila v roce 2004 uvedením produktů nazvaných ČSOB Hypotéka, ČSOB Americká hypotéka a ČSOB Hypotéka na družstevní bydlení. Tyto „ČSOB brandované“ produkty, jsou určeny výhradně pro prodej v distribuční síti ČSOB.

Hypoteční banka je největším emitentem Hypotečních zástavních listů (HZL) v ČR a tedy významným subjektem na českém kapitálovém trhu. HZL Hypoteční banky k 31. prosinci 2004 představovaly 45 % všech HZL v oběhu v ČR

Rok 2005 bude ve znamení nové firemní identity, což představuje nejen zavedení nové značky a loga, ale navazuje také na uplatnění nové koncepce poskytování hypoték a péče o klienty. V oblasti prodeje produktů se bude dále rozvíjet jak spolupráce se Sku-

pinou ČSOB, tak vlastní externí prodejní síť (mj. formou budování řetězce poradenských míst). Hypoteční banka chce stále udávat tón v hypotečním bankovníctví prostřednictvím inovací, profesionálně poskytovaných služeb a vstřícného přístupu ke klientům.

Adresa: Budějovická 1, 140 00 Praha 4

Spojení: tel.: 242 419 111 - 112

fax: 242 419 222

e-mail: info@hypotecnibanka.cz

internet: www.hypotecnibanka.cz

ČSOB POJIŠŤOVNA, A. S., ČLEN HOLDINGU ČSOB (ČSOB POJIŠŤOVNA)

Datum vzniku 17.4.1992
Předmět podnikání
Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění.

Základní kapitál v tis. Kč 920 000
Struktura vlastníků k 31.12.2004
75% KBC Insurance N.V.
25% Československá obchodní banka, a. s.

	2004	2003	2002
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	345 860	328 218	285 862
Objem předepsaného pojistného (tis. Kč)	6 056 908	6 027 381	6 171 948
Počet vyřízených pojistných událostí	136 582	144 703	150 512
Tržní podíl v neživotním pojištění (%)	4,0	4,4	5,0
Tržní podíl v životním pojištění (%)	7,7	7,8	10,0

ČSOB Pojišťovna je významnou univerzální pojišťovnou nabízející řadu produktů v oblasti životního i neživotního pojištění pro fyzické i právnické osoby. Široký výběr pojistných produktů ČSOB Pojišťovny a možnost jejich kombinace s dalšími finančními službami skupiny ČSOB umožňuje klientům získat za výhodných podmínek komplexní ošetření svých finančních potřeb. Na českém pojistném trhu zaujímá ČSOB Pojišťovna v celkovém předepsaném pojistném 4. místo, v životním pojištění 4.místo a v neživotním pojištění 6. místo. V roce 2004 se společnost zaměřila především na zlepšení technických výsledků životního a neživotního pojištění a celkové ziskovosti společnosti. V průběhu IV. čtvrtletí 2004 provedla přední světová ratingová společnost Standard&Poor's zhodnocení finanční síly a úvěrové kvality ČSOB Pojišťovny. Na základě detailních analýz byl ČSOB Pojišťovně přidělen dlouhodobý rating finanční síly a úvěrový rating na úrovni BBB- se stabilním výhledem. Ve svém hodnocení Standard&Poor's pozitivně hodnotila dobrou kapitalizaci ČSOB Pojišťovny a její pozici v rámci skupiny KBC Bank&Insurance Holding.

V oblasti obchodu pokračovala restrukturalizace obchodní sítě. Byl odstartován prodej pojistných smluv prostřednictvím generálních reprezentantů (11) a byl rozšířen prodej prostřednictvím exklusivních pojišťovacích agentů (PAE). Dále v oblasti obchodu probíhala příprava na implementaci nových zákonů (Zákon o pojistné smlouvě, Zákon o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona), které nabyly účinnosti od 1. ledna 2005.

Adresa: Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo nám. 1458, PSČ: 532 18

Spojení: tel: 467 007 111, 800 100 777

fax: 467 007 444

e-mail: info@csobpoj.cz

internet: www.csobpoj.cz

ČSOB POISŤOVŇA, A. S. (DŘÍVE ERGO POISŤOVŇA, A. S.)

Datum vzniku 1.1.1992

Předmět podnikání

Výkon pojišťovací činnosti v oblasti životního, neživotního a úrazového pojištění.

Základní kapitál v tis. SKK 450 000

Struktura vlastníků k 31.12.2004

75 % KBC Insurance N.V.,

13,67 % Československá obchodní banka, a. s.

11,33 % Prvá slovenská investičná skupina, a. s.

	2004	2003	2002
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	329 310	173 544	167 583
Objem předepsaného pojistného (mil. SKK)	1 234 371	1 078 781	996 297
Počet vyřízených pojistných událostí	15 067	13 029	12 395
Tržní podíl v neživotním pojištění (v %)	1,72	1,54	1,69
Tržní podíl v životním pojištění (v %)	3,82	4,01	4,28

ČSOB Poist'ovňa, a.s. je univerzální pojišťovnou s nabídkou produktů životního a neživotního pojištění. V retailovém pojištění – pojištění osob - má v nabídce různé druhy životního pojištění včetně moderních produktů se zabezpečením v případě vážných nemocí. Součástí nabídky je i cestovní pojištění, pojištění rodinných domů, bytů a také motorových vozidel. V korporátním pojištění – pojištění firem - zabezpečuje rizika spojená s podnikáním firem a velkých průmyslových podniků.

Začlenění do skupiny ČSOB a přejmenování pojišťovny v roce 2004 vytvořilo kvalitativně nové možnosti v oblasti nabídky a prodeje produktů. Pokračovala spolupráce v bankopojištění s ČSOB bankou a ČSOB stavebnou spořitelnou. Byly vyvinuty nové produkty doplňující nabídku jednotlivých společností skupiny ČSOB. Dále pokračovala restrukturalizace obchodní sítě s cílem vybudovat síť profesionálních finančních poradců.

Za hlavní cíle pro následující období považujeme:

- stabilizaci finančních výsledků pojišťovny,
- profesionalizaci obchodní sítě,
- využití nástrojů cross sellingu v rámci pojišťovny a ve spolupráci s členy skupiny ČSOB,
- zintenzívnění aktivit v oblasti bankopojištění.

ČSOB Poist'ovňa se chce stát atraktivním zaměstnavatelem, který dokáže vytvořit příjemné a kvalitní pracovní prostředí a podmínky a budovat pocit partnerství a loajality našich zaměstnanců a spolupracovníků vůči naší společnosti.

Adresa: Vajnorská 100/B, P.O.Box 20, 831 04 Bratislava 29, Slovenská republika

Spojení: Tel: +421 2 482 482 00

Fax: +421 2 482 484 00

E-mail: infolinka@csobpoistovna.sk

Internet: www.csobpoistovna.sk

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A. S., ČLEN SKUPINY ČSOB

Datum vzniku 31.12.1995

Předmět podnikání

Výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona.

Základní kapitál v tis. Kč 34 000

Struktura vlastníků k 31.12.2004

79,41 % Patria Finance, a.s.

20,59 % Československá obchodní banka, a. s.

	2004	2003	2002
Objem spravovaného majetku (v mld. Kč)	43,1	34,1	32,8

Společnost vznikla v roce 1995 jako součást skupiny Patria Finance, a již od svého vzniku se řadila mezi přední obhospodařovatele aktiv v České republice. V průběhu roku 2000 se, stejně jako předtím ČSOB v roce 1999, stala součástí skupiny KBC. V průběhu roku 2002 se 20% akcionářem společnosti stala ČSOB a v souvislosti s tímto krokem došlo k převodu většiny hlasovacích práv akcionáře Patria Finance na ČSOB a rovněž ke změně názvu společnosti.

ČSOB Asset Management poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů. Celkový objem obhospodařovaného majetku činil k 31. prosinci 2004 více než 43 mld. Kč. To podle dostupných údajů představuje zhruba 25% podíl na českém trhu. V současné době se mezi klienty společnosti řadí pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace, a rovněž klienti z řad fyzických osob.

Při získávání i obsluze svých klientů spolupracuje ČSOB Asset Management s pobočkami a klientskými útvary ČSOB. Za zmínku v tomto kontextu stojí spolupráce se segmentem privátního bankovníctví ČSOB při obsluze vybraných klientů z řad fyzických osob, kde objem majetku těchto klientů vzrostl v průběhu roku 2004 o 70%. Mezi institucionální klienty ČSOB Asset Management patří rovněž některé subjekty ze skupiny ČSOB, jako například ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní fond Stabilita a ČSOB Penzijní fond Progres. Významnou oblastí aktivit ČSOB Asset Management je také investiční poradenství ve vztahu k vybraným korunovým fondům skupiny KBC.

Pro rok 2005 plánuje ČSOB Asset Management další zefektivnění procesů souvisejících se správou aktiv, a to prostřednictvím využití synergických efektů jak v rámci skupiny ČSOB, tak s mateřskou KBC.

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Spojení: Telefon: 222 045 445

Fax: 222 045 665

E-mail: csobam@csob.cz

Internet: www.csob.cz/csobam

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A. S., ČLEN SKUPINY ČSOB (ČSOB IS)

Datum vzniku (přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.) Předmět podnikání Kolektivní investování.	3.7.1998	Základní kapitál v tis. Kč 216 000 Struktura vlastníků k 31.12.2004 73,15 % Československá obchodní banka, a. s. 15,28 % Auxilium, a.s. 11,57 % ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
---	----------	--

	2004	2003	2002
Objem obhospodařovaného majetku (v mld. Kč)	13,1*)	3,9	8,8

*) Pozn. Nárůst obhospodařovaného majetku v roce 2004 oproti roku 2003 souvisí s převzetím fondů zaniklé První investiční společnosti.

Hospodaření společnosti bylo v roce 2004 determinováno již ukončenou integrací investičních společností ve skupině ČSOB. V rámci této integrace zanikla První investiční společnost, a.s. bez likvidace ke dni 13. ledna 2004 a jmění této zaniklé společnosti přešlo na nástupnickou společnost ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Zápis uvedených změn do obchodního rejstříku byl povolen usnesením Městského soudu v Praze ze dne 13. ledna 2004. ČSOB IS rovněž převzala na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry obhospodařování majetku v otevřených podílových fondech zaniklé První investiční společnosti.

Sloučení obou společností přispělo k zefektivnění vnitřních procesů. Předchozí přestěhování do těsné blízkosti mateřské banky umožnilo využití jejího servisního zázemí.

V I. pololetí 2004 již byly všechny investiční fondy přeměněny na otevřené podílové fondy a tak postupně docházelo k významnému odlivu majetku podílníků. To se projevilo dílčím snížením inkasovaných odměn za obhospodařování majetku. Trend postupného snižování objemu obhospodařovaného majetku bude pokračovat i v roce 2005, a to zejména v souvislosti s převodem aktiv pocházejících z bývalé Investiční a Poštovní banky na Českou konsolidační agenturu. V rámci tohoto procesu dochází k výraznému snížení účasti tzv. off-shore struktur v otevřených podílových fondech. Pro následující období je připravován projekt sloučení pěti ex-privatizačních podílových fondů čímž dále dojde k efektivnější správě fondů.

ČSOB IS ke konci roku 2004 obhospodařovala 10 otevřených podílových fondů, což představovalo majetek v celkové hodnotě přes 13 mld. Kč.

Fondy obhospodařované společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB k 31.12.2004

- ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB fond bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB křišťálový fond, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB fond obchodu, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB KVANTO Kombinovaný, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB KVANTO Korunový dluhopisový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond
- ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Spojení: Telefon: 222 045 445

Fax: 222 045 665

E-mail: investice@csob.cz

Internet: www.csobinvest.cz

PATRIA FINANCE, A. S.

Datum vzniku 23.5.1994

Předmět podnikání

Obchodování s cennými papíry
a poradenství v oblasti firemních financí.

Základní kapitál v tis. Kč 100 000

Struktura vlastníků k 31.12.2004*

75 % KBC Bank N.V.
25 % KBC Securities N.V.

*) V únoru 2005 došlo k následující změně struktury akcionářů Patrie Finance: **100% KBC Securities N.V**

Patria Finance byla jednou z prvních finančních společností se sídlem v Praze, která se zaměřila na služby investičního bankovníctví zahrnující obchodování s cennými papíry na vlastní a na cizí účet, správu finančních aktiv, poradenství při řízení a financování společností a finanční výzkum. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha.

V říjnu 2000 se Patria Finance stala členem skupiny KBC Banking and Insurance Group, která patří mezi největší a nejsilnější finanční skupiny v Evropě. Patria Finance, a.s. je majoritním vlastníkem společností:

- Patria Online, a.s., která je platformou pro poskytování informací z oblasti finančního a kapitálového trhu prostřednictvím internetového portálu na adrese www.patria.cz. Na tomto portálu jsou prezentovány i výsledky vlastního finančního výzkumu.
- Patria Direct, a.s., která nabízí pro klienty obchodování na pražské burze a na 19-ti zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii.
- Patria Finance CF, a.s., která poskytuje poradenství v oblasti firemních financí.
- ČSOB Asset Management, a.s., která obhospodařuje finanční aktiva klientů. Podíl Patria Finance, a.s. je 79 %, ČSOB vlastní 21 %. Hlasovací práva ve společnosti ČSOB Asset Management, a.s. jsou rozdělena mezi ČSOB (53 %), KBC Asset Management NV (26 %) a Patria Finance, a.s. (21 %).

Po období restrukturalizace obchodních činností v roce 2002 a 2003 a v návaznosti na ostatní aktivity skupiny KBC v České republice přinesl rok 2004 posílení postavení Patria Finance, a.s. zejména v oblasti obchodování cenných papírů i na trhu poradenství v oblasti firemních financí.

Obchodování s cennými papíry bylo takřka výhradně uskutečňováno na akciových trzích. Obchody na trhu dluhopisů byly prováděny pouze pro interní potřeby oddělení Treasury. V objemu akciových obchodů uskutečněných v roce 2004 na pražské burze skončila Patria Finance, a.s. na prvním místě. Podíl obchodů se zahraničními cennými papíry se oproti roku 2003 dále rostl. V roce 2004 se významně zvýšily i výnosy z klientských provizí z obchodů pro klienty prostřednictvím Internetu. Počet klientů obchodujících prostřednictvím Internetu dosáhl 3 000. Celkové hrubé výnosy oddělení obchodování s akciemi a úrokové výnosy dosáhly téměř 163 mil. Kč a jsou o více jak 50 % vyšší než v roce 2003.

Předního postavení z pohledu návštěvnosti mezi finančními portály dosáhla Patria Online, a.s., která nabídla nový produkt place-ných informací Patria Plus poskytovaný prostřednictvím Internetu.

Pro oddělení firemních financí představoval rok 2004 další úspěšný rok, kdy tým specialistů firemního poradenství při fúzích, akvizicích a prodeích společností pracoval na téměř 34 mandátech, a to především v sektoru zábavy, energetiky, stavebnictví, informačních technologií, telekomunikací a strojírenského průmyslu a dále v sektoru služeb. Velmi významným faktorem bylo v průběhu roku posílení spolupráce s útvarem ČSOB pro podnikovou klientelu a útvarem specializovaného financování. V rámci skupiny KBC došlo k úspěšné realizaci pilotních projektů s KBC Investco v oblasti mezanninového financování.

Adresa: Škrétova 12, 120 00 Praha 2

Spojení: Telefon: 221 424 111

Fax: 221 424 222

E-mail: info@patria.cz

Internet: www.patria.cz

ČSOB PENZIJNÍ FOND STABILITA, A. S., ČLEN SKUPINY ČSOB

Datum vzniku 26.10.1994
Předmět podnikání
Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem.

Základní kapitál v tis. Kč 97 167
Struktura vlastníků k 31.12.2004
100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2004	2003	2002
Počet uzavřených smluv	47 687	50 526	42 529
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	8 735	7 507	6 609
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	6 770	5 784	5 058
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. Kč)	9 250	7 671	6 798
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	4,2	2,3	3,0
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků (v %)	10,52	11,0	11,6

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB (dříve Českomoravský penzijní fond, a.s., dále též „ČSOB PFS“) působí na trhu penzijního připojištění od roku 1994. ČSOB PFS provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, tj. shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a příspěvky od státu poskytnuté ve prospěch účastníků, hospodáří s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle příslušného penzijního plánu. ČSOB PFS sjednává a vyplácí všechny druhy penzí a dalších dávek, které může penzijní fond poskytovat.

Dne 1. dubna 2004 nabyl účinnosti zákon č. 36/2004 Sb., kterým se mění zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů. Novela zákona přinesla zejména tyto změny v oblasti penzijního připojištění: rozšíření okruhu účastníků penzijního připojištění o osoby s bydlištěm na území jiných členských států EU a rozšíření investičních možností penzijních fondů do finančních instrumentů členských států OECD nebo centrálních bank. Od 1.9.2004 vstoupil v platnost nový penzijní plán a statut ČSOB PFS, který odráží všechny změny obsažené v novele zákona.

ČSOB PFS nadále zachovává konzervativní investiční strategii postavenou především na investování do cenných papírů s pevným výnosem. Spolu se silným základem patřícím k nejsilnějšímu penzijnímu fondu u nás se snaží zajistit klientům stabilní roční výnos. Významným mezníkem v rozvoji distribuční sítě ČSOB PFS bylo zahájení prodeje prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS v září 2004. ČSOB PFS dnes disponuje jednou z nejrozsáhlejších distribučních sítí mezi penzijními fondy v České republice.

V roce 2004 bylo uzavřeno 47 687 nových smluv a ukončeno 29 943 smluv, což znamená nárůst aktivních klientů o 17 744. Průměrný věk u nových účastníků penzijního připojištění se snížil o 1,9 roku na 49,7 let a průměrná výše sjednaného měsíčního příspěvku činila 405 Kč.

V roce 2004 ve spolupráci s mateřskou společností ČSOB a dalšími členy skupiny došlo k představení nového produktu pro firemní klientelu - „ČSOB Motivační program“. Tento program zahrnuje jednak benefity pro firmy přispívající svým zaměstnancům na penzijní připojištění do penzijních fondů ČSOB, tak i výhody pro samotné zaměstnance.

Cílem ČSOB PFS pro rok 2005 bude zejména udržení dosavadní pozice na trhu. Dalším záměrem je rozšíření spolupráce s firemní klientelou s využitím nabídky ČSOB Motivačního programu.

Nad rámec běžně poskytovaných služeb – uzavírání smluv o penzijním připojištění, nabízí svým klientům nadstandardní služby. Jedná se například o program Optimum, který klientům umožňuje získat bez zbytečné administrativy maximum daňových úlev a státních příspěvků. Díky příslušnosti fondu ke skupině ČSOB mohou klienti využívat i dalších výhod poskytovaných dceřinými společnostmi banky a ostatními společnostmi:

- 5 % sleva na pojištění movitého a nemovitého majetku - DOMUS u ČSOB Pojišťovny;
- šestiměsíční „poplatkové prázdniny“ při sjednání účtu Postžiro nebo Postkonto u Poštovní spořitelny,
- 100 % sleva na administrativní poplatek při sjednání spotřebitelského úvěru u Poštovní spořitelny.
- 7% sleva z ceny pobytových zájezdů vybraných katalogů cestovní kanceláře ČEDOK

Adresa: Perlová 371/5, Praha 1, 110 00
Spojení: Telefon: 283 080 111
Fax: 283 080 333
E-mail: csobpfstabilita@csob.cz
Internet: www.csobpf.cz

ČSOB PENZIJNÍ FOND PROGRES, A. S., ČLEN SKUPINY ČSOB

Datum vzniku 14.2.1995

Předmět podnikání

Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem.

Základní kapitál v tis. Kč 50 000

Struktura vlastníků k 31.12.2004

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2004	2003	2002
Počet uzavřených smluv	10 631	4 828	3 827
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	476,6	330,8	206,2
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	394,0	279,1	165,3
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. Kč)	552,5	383,2	238,4
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	5,2	4,3	4,26
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků (v %)	0,8	0,6	0,5

ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB (dříve ČSOB Penzijní fond, dále též „ČSOB PFP“) působí na trhu penzijního připojištění od roku 1995. ČSOB PFP provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, tj. shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a příspěvky od státu, poskytnuté ve prospěch účastníků, hospodaří s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle příslušného penzijního plánu. ČSOB PFP sjednává a vyplácí všechny druhy penzí a další dávky, které může penzijní fond poskytovat.

Dne 1. dubna 2004 nabyl účinnosti zákon č. 36/2004 Sb., kterým se mění zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů. Novela zákona, přinesla zejména tyto změny v oblasti penzijního připojištění: rozšíření okruhu účastníků penzijního připojištění o osoby s bydlištěm na území jiných členských států EU a rozšíření investičních možností penzijních fondů do finančních instrumentů členských států OECD nebo centrálních bank. Od 1.9.2004 vstoupil v platnost nový penzijní plán a statut ČSOB PFP, který odráží všechny změny obsažené v novele zákona.

V souladu se strategií přijatou v roce 2003, se ČSOB PFP jako jediný penzijní fond zaměřuje na mladší klienty, kteří mají zájem o delší dobu spoření a jsou ochotni připustit jistou míru rizika. Dynamická investiční strategie fondu Progres, založená na vyšším podílu akcií a zahraničních dluhopisů, umožňuje při dlouhodobém spoření v průměru vyšší roční zhodnocení, než nabízí většina penzijních fondů u nás. V roce 2003 ČSOB PFP dosáhl nejvyššího zhodnocení 4,3% mezi penzijními fondy v ČR. Za rok 2004 předpokládáme zhodnocení prostředků účastníků ve výši 5,2 %.

Významným mezníkem v rozvoji ČSOB PFP bylo zahájení prodeje prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS v září 2004 a tím rozšíření prodejní sítě o více než 1 800 obchodních zástupců ČMSS. Počet nově uzavřených smluv dosáhl 10 631 a představuje nárůst o 5 803 smluv (120,2 %) oproti roku 2003. Dalším významným ukazatelem, který potvrzuje správnost strategie ČSOB v penzijním připojištění, je snížení průměrného věku nových účastníků na 37,2 let. Průměrná výše sjednaného měsíčního příspěvku u nových klientů dosáhla 515 Kč.

V roce 2004 ve spolupráci s mateřskou společností ČSOB a dalšími členy skupiny došlo k představení nového produktu pro firemní klientelu - „ČSOB Motivační program“. Tento program zahrnuje jednak benefity pro firmy přispívající svým zaměstnancům na penzijní připojištění do penzijních fondů ČSOB, tak i výhody pro samotné zaměstnance. Cílem obchodní strategie pro rok 2005 je růst tržního podílu s maximálním využitím potenciálu prodeje prostřednictvím prodejní sítě ČMSS a pobočkové sítě ČSOB.

Nad rámec běžně poskytovaných služeb – uzavírání smluv o penzijním připojištění, nabízí svým klientům PF Progres i nadstandardní služby. Jedná se například o program Komfort, který svým klientům umožní získat bez zbytečné administrativy maximum daňových úlev a státních příspěvků. Díky příslušnosti fondů ke skupině ČSOB mohou klienti využívat i dalších výhod poskytovaných dceřinými společnostmi banky. Zajímavými výhodami jsou zejména:

- 5 % sleva na pojištění movitého a nemovitého majetku - DOMUS u ČSOB Pojišťovny;
- šestiměsíční „poplatkové prázdniny“ při sjednání účtu Postžiro nebo Postkonto u Poštovní spořitelny,
- 7% sleva z ceny pobytových zájezdů vybraných katalogů cestovní kanceláře ČEDOK.

Adresa: Perlová 371/5, Praha 1

Spojení: Telefon: 222 045 412

Fax: 222 045 755

E-mail: csobpfp progres@csob.cz

Internet: www.csobpfp.cz

ČSOB LEASING, A. S.

Datum vzniku 31.10.1995

Předmět podnikání

Finanční služby (finanční a operativní leasing, splátkový prodej)

Základní kapitál v tis. Kč 600 000

Struktura vlastníků k 31.12.2004

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2004	2003	2002
Objem nově uzavřených obchodů v ČR (v mld. Kč)	14,7	14,8	14,3
Počet uzavřených smluv v ČR	21 129	22 462	22 338
Podíl na celkovém trhu v ČR měřený objemem obchodů (v %) *	12,24	12,72	12,23
Podíl na relevantním trhu v ČR měřený objemem obchodů (v %) *	13,82	13,26	13,31

*Celkový trh zahrnuje leasingový trh movitostí a nemovitostí a relevantní trh splátkového prodeje a spotřebitelských úvěrů

** Relevantní trh zahrnuje leasingový trh movitostí.

ČSOB Leasing, a.s., je univerzální leasingová společnost s celorepublikovou působností, která vlastní síť 14 poboček. Podle údajů Asociace leasingových společností zaujímá společnost již čtvrtý rok první místo mezi leasingovými společnostmi na českém trhu. Poskytuje finanční služby pro soukromé osoby, drobné podnikatele, podnikatelské subjekty a korporátní i státní a neziskové organizace.

Společnost ČSOB Leasing, a.s., je zaměřena především na oblast financování dopravní techniky, strojů, zařízení, technologií, investičních celků a výpočetní techniky. Svým zákazníkům nabízí finanční leasing v Kč i v EUR a USD, splátkový prodej a také operativní leasing včetně jeho nejkompaktnější podoby full service leasing. Společnost ČSOB Leasing, a.s., poskytuje i navazující služby, např. zvýhodněné pojištění, ekonomické a daňové poradenství atd. Ve vlastní prodejně ojetých vozů v Praze – Čakovicích nabízí k leasingu a prodeji prověřené osobní a užitkové automobily.

V roce 2005 bude v centru pozornosti společnosti ČSOB Leasing především další rozvoj nabídky produktů, zejména fleet managementu a spotřebitelského úvěru, prohloubení spolupráce s dodavateli předmětů financování a pokračující vnitřní organizační a procesní změny. Větší důraz bude kladen na využití tzv. cross sellingu v rámci Skupiny ČSOB.

Adresa: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4

Spojení: Telefon: 222 012 111

Fax: 222 012 377

E-mail: info@csobleasing.cz

Internet: www.csobleasing.cz

ČSOB LEASING, A. S. (SR)

Datum vzniku 10. 12. 1996
Předmět podnikání
Finanční služby
(leasing, splátkový prodej)

Základní kapitál v tis. SKK 1 500 000
Struktura vlastníků k 31.12.2004
90 % Československá obchodní banka, a. s.
10 % ČSOB Leasing, a.s.

	2004	2003	2002
Objem leasingových obchodů v SR (v mld. SKK)	7,4	6,5	6,4
Počet uzavřených smluv v SR	8 728	9 171	10 653
Podíl na trhu v SR měřený objemem obchodů (v %)	15,9	15,2	16,1

ČSOB Leasing, a.s. působí na slovenském trhu od roku 1996 jako univerzální leasingová společnost nabízející komplexní škálu finančních produktů na trhu od finančního leasingu v SKK či EUR, přes operativní leasing, včetně full-service až po splátkový prodej. Komoditní struktura nabízí široký záběr od dopravní techniky po stroje a zařízení. Ve Slovenské republice je otevřeno 9 poboček.

V roce 2004 společnost dosáhla obrát 7,4 mld. SKK a uzavřela 8 728 nových leasingových smluv. Podle údajů Asociace leasingových společností udržela společnost ČSOB Leasing, a.s. ke konci roku 2004 druhé místo na slovenském leasingovém trhu s tržním podílem ve výši 15,9 %. Nárůst podílu ČSOB Leasingu, a.s. byl založen především na růstu v komoditách nákladní automobily (meziroční růst o 45 %) a stroje a zařízení (meziroční růst o 32 %).

V roce 2004 byly uvedeny na trh speciální služby finančního leasingu, zejména v komoditách nákladní automobily, stroje a zařízení byl uveden produkt pro malé a střední podnikatele „Benefit leasing“. V tomto typu produktu zákazník získává bonus ve formě nezaplacené poslední splátky až do výše 200.000,- SKK, podle výše pořizovací ceny. V komoditě nové osobní a užitkové automobily byl sestaven mimořádně zajímavý produkt „3+3 roky pojištění zadarmo“, při kterém dostal zákazník 3 roky havarijního a 3 roky povinného smluvního pojištění zadarmo. Spolu s orientací na zákazníka bylo zároveň připraveno sezónní splácení při splátkovém prodeji a Euro leasing, t.j. splácení v EUR, pro osobní a užitkové automobily.

V roce 2005 bude společnost nadále pokrývat celou komoditní strukturu předmětů financování a to osobní automobily, užitkové automobily, nákladní automobily a stroje a zařízení. Už v roce 2004 vstoupila společnost ČSOB Leasing na trh ojetých automobilů prodávaných přes autobazary, v roce 2005 se očekává posílení pozice ČSOB Leasingu i v tomto segmentu. Společnost ČSOB Leasing kromě zaběhlých produktů jako finanční leasing, operativní leasing, operativní leasing s nabídkou komplexních služeb a splátkový prodej přichází v roce 2005 i s produktem spotřebitelských úvěrů, které rozšíří možnosti klientů ve způsobu financování produktů.

Adresa: Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava 5
Spojení: Telefon: +421 2 6820 2011
Fax: +421 2 6381 5248
E-mail: info@csobleasing.sk
Internet: www.csobleasing.sk

O.B.HELLER A. S.

Datum vzniku
Předmět podnikání
Factoring

16. 7. 1992

Základní kapitál v tis. Kč 35 400
Struktura vlastníků k 31.12.2004
50 % Československá obchodní banka, a. s.
50 % NMB - Heller Holding N.V., Nizozemsko

	2004	2003	2002
Obrat pohledávek (v mld. Kč)	16,2	15,2	14,5
Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek (v %)	20,5	24,2	26,8

O.B.HELLER je factoringová firma, která svým klientům poskytuje provozní kapitál formou financování postoupených pohledávek vznikajících z dodávek zboží odběratelům. Jedná se o velmi flexibilní formu financování, ve které se kombinuje kontokorentní zdroj s komplexním managementem pohledávek vč. zajištění inkasa a ochranou proti platební neschopnosti odběratelů.

V porovnání s rokem 2003 vzrostl objem postoupených pohledávek o 9,5%. Dosažený obrat 2004 znamená tržní podíl v rámci členů Asociace factoringových společností ČR 20,5 %. Společnosti se podařilo navázat spolupráci s 53 novými klienty, kteří v běžném roce realizovali obrat přes 1,5 miliardy korun. Předpokládaný factoringový obrat s těmito klienty by měl přesáhnout 4 miliardy, což znamená významný rozvojový potenciál O.B.HELLER na příští období. Největší podíl na kontrahovaném obratu nových akvizic měly komodity kovovýroba, stavebnictví a textilní výroba.

Od 1. dubna 2004 je klientům umožněn on-line přístup do firemního informačního systému FACTORLINK. Tento výrazný kvalitativní posun znamená nepřetržitý přístup k otevřeným pohledávkám, přehledům o úhradách, apod. Rovněž v oblasti každodenní komunikace znamená pro klienty on-line spolupráce výrazné zpřesnění informačních toků.

Obchodně finanční plán O.B.HELLER pro rok 2005 počítá s navýšením obratu factoringových operací na 18,95 miliardy korun. Tento plán počítá s masivním prodejem produktu v rámci pobočkové sítě ČSOB. Již rok 2004 ukázal nárůst obchodů prostřednictvím banky.

Adresa: Benešovská 40, 101 00 Praha 10 – Vinohrady

Spojení: Telefon: 267 184 811 (ústředna)

Fax: 267 184 822

E-mail: obheller@obheller.cz

Internet: www.obheller.cz

OB HELLER FACTORING A. S.

Datum vzniku 24.02.1997
Předmět podnikání
Factoring.

Základní kapitál v tis. SKK 30 000
Struktura vlastníků k 31.12.2004
100 % O.B.HELLER a. s., Česká Republika

	2004	2003	2002
Obrat pohledávek (v mld. SKK)	4,48	5,18	5,44
Podíl na trhu v SR podle celkového obratu pohledávek (v %)	18	33	41

Akciová společnost OB HELLER Factoring a.s. působí na slovenském finančním trhu od roku 1997. Prostřednictvím svých akcionářů se zapojila do mezinárodní faktoringové sítě HELLER působící přibližně v 25 zemích. Společnost OB HELLER Factoring a.s. patří do skupiny Československé obchodní banky, a. s. a specializuje se na poskytování finančních služeb tuzemského a exportního faktoringu, především pro klienty ČSOB.

Společnosti OB HELLER Factoring a. s. se v roce 2004 podařilo, navzdory sílícímu konkurenčnímu tlaku, udržet přední postavení mezi faktoringovými společnostmi. Tento úspěch na dynamicky se rozvíjejícím slovenském trhu byl dosažen zejména díky kvalitě poskytovaných služeb, dlouhodobým zkušenostem a přístupem ke klientům, o čemž svědčí i počet nových uzavřených smluv. V roce 2004 OB HELLER Factoring a.s. získal 28 nových obchodních partnerů.

Implementaci nového informačního systému Factor-Link v roce 2005 chápeme jako konkurenční výhodu a přínos pro zásadní zkvalitnění obsluhy klientů. Informační systém byl vyvinutý v rámci skupiny NMB - Heller Holding a kromě jiného zabezpečí klientům on-line přístup ke svým účtům, jako i celou řadu podrobných manažerských či účetních přehledů.

V roce 2005 se zaměříme na neustálé zvyšování kvality poskytovaných finančních služeb a to především regresního faktoringu s komplexní správou pohledávek. Splnění tohoto cíle budeme podporovat zejména spoluprací v rámci skupiny ČSOB.

V roce 2005 chceme být i nadále pro naše klienty univerzálním finančním partnerem.

Adresa: Gagarinova 7/b, Bratislava 821 03
Spojení: Telefon: + 421 2 48 20 80 01 (spojovatelka)
Fax: + 421 2 43 41 55 90
E-mail: factoring@obheller.sk
Internet: www.obheller.sk

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

Česká republika

Telefon +420 251 151 111

Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Československé obchodní banky, a. s. (dále „Banka“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) k 31. prosinci 2004 a souvisejících konsolidovaných výkazů zisku a ztráty, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2004 (dále „konsolidovaná účetní závěrka“). Za sestavení konsolidované účetní závěrky odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok o této konsolidované účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v konsolidované účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných vedením Banky a zhodnocení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje ve všech významných ohledech věrně finanční pozici Skupiny k 31. prosinci 2004, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a její peněžní toky za rok 2004 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví.

11. března 2005



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



Paul Cunningham
partner



Ing. Marek Richter
auditor, osvědčení č. 1800



KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za rok končící 31. prosincem 2004 (Podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2004

(mil. Kč)	Poznámka	2004	Po úpravě 2003
Úroky přijaté		24 847	25 149
Úroky placené		-9 005	-10 419
Čistý výnos z úroků	3	15 842	14 730
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	6 658	6 314
Čistý zisk z obchodování	10	1 790	1 103
Ostatní výnosy	5	1 402	1 023
Neúrokový výnos		9 850	8 440
Všeobecné správní náklady	6	-13 877	-14 186
Ostatní náklady	7	-1 945	-1 378
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami		9 870	7 606
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	14	16	27
Ostatní rezervy	23	-309	-380
Provozní zisk		9 577	7 253
Daň z příjmů	22	-2 685	-946
Čistý zisk před odečtením menšinových podílů		6 892	6 307
Menšinové podíly		-76	-67
Čistý zisk za účetní období		6 816	6 240

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2004

(mil. Kč)

	Poznámka	31.12.2004	Po úpravě 31.12.2003
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	8	16 505	19 238
Pohledávky za bankami	9	116 880	131 059
Aktiva určená k obchodování	10	73 910	63 771
Investiční cenné papíry	11	126 854	131 183
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	13	249 043	230 100
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	15	11 435	12 434
Goodwill	16	3 472	3 798
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	17	8 875	8 403
Náklady a příjmy příštích období		6 307	6 494
Aktiva celkem		613 281	606 480
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	18	24 722	20 254
Závazky určené k obchodování	10	66 847	46 458
Závazky ke klientům	19	426 058	441 596
Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB		-	4 737
Vydané cenné papíry	20	24 854	16 731
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	21	22 860	27 129
Výnosy a výdaje příštích období		1 590	1 734
Ostatní rezervy	23	1 166	1 383
Závazky celkem		568 097	560 022
Menšinové podíly		349	457
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	24	5 105	5 105
Emisní ážio		2 259	1 439
Rezervní fondy		18 687	19 250
Kumulované zisky/ztráty nevykázané ve výkazu zisku a ztráty		187	-180
Vlastní akcie		-	-368
Nerozdělený zisk		18 597	20 755
Vlastní kapitál celkem		44 835	46 001
Závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál celkem		613 281	606 480

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky 11. března 2005 a byla z jeho pověření podepsána:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Patrick Daems
člen představenstva
a vrchní ředitel

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2004

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka č. 24)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Kumulované zisky/ztráty nevykázané ve výkazu zisku a ztráty 1)	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2003	5 105	1 006	19 223	94	-576	16 423	41 275
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů určených k prodeji	-	-	-	-138	-	-	-138
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	-	-	-	-297	-	-	-297
Přepočet cizích měn	-	-	-	254	-	-	254
Čistý zisk z cenných papírů určených k prodeji převedený do zisku za účetní období	-	-	-	-101	-	-	-101
Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedená do zisku za účetní období	-	-	-	8	-	-	8
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-	-274	-	-	-274
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	6 240	6 240
Převod do zákonného rezervního fondu	-	-	27	-	-	-27	-
Nakup vlastních akcií	-	-	-	-	-20	-	-20
Prodej vlastních akcií	-	433	-	-	228	-	661
Dividendy	-	-	-	-	-	-1 881	-1 881
31. prosince 2003	5 105	1 439	19 250	-180	-368	20 755	46 001
Oprava počátečních stavů v důsledku změn v konsolidačním celku (poznámka č. 35)						162	162
1. ledna 2004 - po opravě	5 105	1 439	19 250	-180	-368	20 917	46 163
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů určených k prodeji	-	-	-	533	-	-	533
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	-	-	-	468	-	-	468
Přepočet cizích měn	-	-	-	10	-	-	10
Čistý zisk z cenných papírů určených k prodeji převedený do zisku za účetní období	-	-	-	-285	-	-	-285
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do zisku za účetní období	-	-	-	-359	-	-	-359
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-	367	-	-	367
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	6 816	6 816
Převod ze zákonného rezervního fondu	-	-	-563	-	-	563	-
Nákup vlastních akcií	-	-	-	-	-23	-	-23
Prodej vlastních akcií	-	820	-	-	391	-	1 211
Dividendy (poznámka č. 37)	-	-	-	-	-	-9 699	-9 699
31. prosince 2004	5 105	2 259	18 687	187	-	18 597	44 835

(1) Kumulované zisky/ztráty nevykazované ve výkazu zisku a ztráty se skládají ze ztrát z přepočtu cizoměnových finančních výkazů ve výši -367 mil. Kč k 1. lednu 2003, -113 mil. Kč k 31. prosinci 2003 a -103 mil. Kč k 31. prosinci 2004; čistého zisku z cenných papírů k prodeji ve výši 292 mil. Kč k 1. lednu 2003, 53 mil. Kč k 31. prosinci 2003 a 301 mil. Kč k 31. prosinci 2004; čistého zisku z derivátů používaných k zajištění peněžních toků ve výši 169 mil. Kč k 1. lednu 2003, -120 mil. Kč k 31. prosinci 2003 a -11 mil. Kč k 31. prosinci 2004.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2004

(mil. Kč)	Poznámka	2004	Po úpravě 2003
Peněžní toky z provozní činnosti			
Provozní zisk		9 577	7 253
Úpravy o:			
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	14	-16	-27
Ostatní rezervy	23	309	380
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	6	1 988	1 920
Snížení hodnoty majetku	7	369	-
Amortizace diskontů a premií		278	112
Odpisy goodwillu	7	224	205
Čistý zisk z prodeje investičních cenných papírů a účastí		-534	-159
Čistý zisk z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	-16	-16
Úpravy vydaných cenných papírů		-5	-100
Změna kumulovaných zisků/ ztrát nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty		517	-298
Ostatní		-86	-275
<i>Zvýšení / snížení provozních aktiv:</i>			
Pohledávky za bankami, termínové		16 105	9 885
Aktiva určená k obchodování		-10 275	-6 888
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu		-19 059	-16 920
Ostatní aktiva		-1 172	-920
Náklady a příjmy příštích období		230	-379
<i>Zvýšení / snížení provozních závazků:</i>			
Závazky k bankám, termínové		-162	-109
Závazky určené k obchodování		20 389	5 702
Závazky ke klientům		-13 941	16 704
Depozitní směnky a depozitní certifikáty		9 852	-7 489
Ostatní závazky		-7 912	-3 301
Výnosy a výdaje příštích období		-360	-366
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním		6 300	4 914
Čistá placená daň z příjmů		-265	-2 430
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 035	2 484
Peněžní toky z investiční činnosti			
Přírůstek z převzetí podniku IPB, snížený o hotovostní platbu		-4 627	56 655
Změna v konsolidačním celku	35	77	-239
Nákup cenných papírů		-71 470	-128 890
Splatnost / prodej cenných papírů		68 263	81 975
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-2 145	-1 928
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		957	427
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-8 945	8 000
Peněžní toky z financování			
Emise obligací		4 368	2 901
Splacení obligací		-6 093	-6 750
Prodej vlastních akcií		1 188	641
Snížení menšinových podílů		-108	-517
Zvýšení / snížení přijatých úvěrů		3 266	-3 309
Placené dividendy	37	-9 699	-1 881
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-7 078	-8 915
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-3	138
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-9 991	1 707
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	28	29 471	27 764
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-9 991	1 707
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	28	19 480	29 471

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2004

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

a) Základní zásady vedení účetnictví

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Banky a všech jejích dceřiných společností (dohromady Skupina), které byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS). Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění investičních cenných papírů určených k prodeji, finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a všech smluv o derivátech. Účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč). Byla provedena reklasifikace určitých částek předchozího období, aby odpovídaly klasifikacím běžného roku. Aktiva ve správě nebo ve svěřenecké správě nejsou zahrnuta do rozvahy.

Příprava účetní závěrky v souladu s všeobecně uznávanými účetními principy vyžaduje použití odhadů a předpokladů, které ovlivňují vykazované objemy aktiv a závazků a popisují podmíněná aktiva a závazky k datu sestavení účetní závěrky a vykazované objemy výnosů a nákladů během vykazovaného období. Přestože jsou tyto odhady založeny na nejlepších možných odhadech managementu založených na současně známých skutečnostech, konečné výsledky se mohou odlišovat od těchto předpokladů.

b) Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti) všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) s výjimkou těch, které byly vyřazeny, protože kontrola nebo společná kontrola je považována za dočasnou.

Banka kontroluje dceřinou společnost v případě, že platí alespoň jedna z následujících podmínek:

- více než polovina hlasovacích práv v dceřiné společnosti je pod kontrolou Banky;
- Banka je schopna řídit finanční a provozní politiku dceřiné společnosti;
- Banka je schopna odvolat nebo jmenovat většinu členů představenstva dceřiné společnosti.

Společná kontrola existuje, pokud jsou dva nebo více podílníků vázáni smluvním ujednáním, které zahrnuje zřízení společné kontroly.

Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány metodou plné konsolidace, při níž jsou vyloučeny všechny vnitroskupinové zůstatky a samostatně jsou vykázány menšinové podíly. Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány metodou poměrné konsolidace, při níž je podílníkův podíl na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku kombinován položku po položce s účetní závěrkou podílníka. Účetní postupy dceřiných společností byly v případě potřeby změněny tak, aby byly v souladu s postupy, které přijala Skupina.

c) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční nástroje k obchodování nebo k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích nebo nejsou obchodovány na žádném uznávaném trhu, jsou jejich reálné hodnoty stanoveny s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků. Proto prezentované reálné hodnoty nemusí být při okamžitém vypořádání finančního nástroje realizovány.

d) Zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny („datum vypořádání“). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá „datum uskutečnění obchodu“. Pro finanční aktiva určená k obchodování a k prodeji se pohyby reálné hodnoty mezi „datem uskutečnění obchodu“ a „datem vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z obchodování a Kumulovaných ziscích / ztrátách nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

e) Cizí měny

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do měny vykazování kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty.

Výkazy zisku a ztráty zahraničních jednotek jsou přepočteny do měny vykazování Skupiny průměrnými ročními kurzy. Rozvahové položky jsou přepočítány závěrkovými kurzy platnými k 31. prosinci. Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu čisté investice v zahraničních dceřiných společnostech a kurzové rozdíly vznikající z přepočtu jejich ročních výsledků hospodaření oficiálním kurzem platným k rozvahovému dni namísto průměrného ročního kurzu jsou zachyceny v Kumulovaných ziscích / ztrátách nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Ostatní kurzové rozdíly jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

f) Smlouvy o financování cenných papírů

Repo a reverzní repo transakce jsou vykazovány jako zajišťované finanční transakce. Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi za předem určenou cenu (repo obchody) zůstávají vykázané v rozvaze a výpůjčky k obchodování a výpůjčky, které nejsou určeny k obchodování, jsou vykázané ve výši přijatého plnění. Naopak, cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány v rozvaze a poskytnuté plnění je vykazováno jako úvěr k obchodování nebo úvěr, pokud není prodán třetí osobě, přičemž nákup a prodej jsou vykázané jako zisk nebo ztráta zahrnutá do Čistého zisku z obchodování. Závazek jejich vrácení je vykázan v tržní hodnotě jako Závazek určený k obchodování. Skupina přebírá vlastnictví cenných papírů získaných na základě smluv o zpětném prodeji.

g) Obchodní činnosti včetně finančních derivátů k obchodování

Obchodní činnosti zahrnují aktiva a pasiva určená k obchodování a deriváty za účelem tvorby zisku z krátkodobých výkyvů cen nebo rozpětí. Finanční aktiva a závazky používané při obchodních činnostech Skupiny se vykazují v Aktivech určených k obchodování a Závazcích určených k obchodování a vykazují se v reálné hodnotě se změnami reálné hodnoty zachycenými v Čistém zisku z obchodování. Úroky přijaté a úroky placené plynoucí z aktiv a závazků určených k obchodování jsou vykazovány samostatně v Čistém výnosu z úroků.

Některé termínové vklady v bankách a přijatá bankovní depozita jsou realizována v souvislosti s činnostmi podobnými obchodování; jsou proto vykazovány společně s aktivy a závazky určenými k obchodování. Vzhledem k tomu, že tyto pozice jsou svou obecnou povahou krátkodobé, nevzniká zde žádný významný rozdíl mezi jejich reálnou a naběhlou hodnotou.

h) Cenné papíry

Cenné papíry se klasifikují na základě rozhodnutí vedení při jejich získání. Dlužné cenné papíry, u kterých má vedení Skupiny úmysl a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako držené do splatnosti. Prvotně jsou vykázané v pořizovací ceně (která zahrnuje náklady na pořízení) a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota je částka, jíž jsou cenné papíry oceněny při prvotním zaúčtování, snižena o splátky jistiny a zvýšená nebo snižena o amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a dále snižena o ztrátu z poklesu hodnoty těchto cenných papírů kvůli snížení jejich hodnoty či kvůli jejich nedobytnosti.

Cenné papíry držené za účelem tvorby zisku z krátkodobých výkyvů cen nebo obchodního rozpětí jsou klasifikovány jako cenné papíry k obchodování a jsou prvotně vykázány v pořizovací ceně (která zahrnuje náklady na pořízení) a následně vykazovány v reálné hodnotě s čistými nerealizovanými zisky a ztrátami zahrnutými do Čistého zisku z obchodování.

Všechny ostatní cenné papíry (kromě cenných papírů pořízených v primární emisi, které jsou vykazovány jako Pohledávky za bankami nebo Úvěry a pohledávky z finančního leasingu) se klasifikují jako cenné papíry k prodeji. Cenné papíry k prodeji jsou prvotně vykázány v pořizovací ceně (která zahrnuje náklady na pořízení) a následně vykazovány v reálné hodnotě s čistými nerealizovanými zisky a ztrátami zahrnutými do Kumulovaných zisků / ztrát neuvedených ve výkazu zisku a ztráty na bázi částek po zdanění. Úroky přijaté, plynoucí z aktiv k prodeji, se vykazují samostatně v Čistém výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z akcií se vykazují v Ostatních výnosech. Když je aktivum k prodeji odúčtováno, nerealizovaný zisk nebo ztráta vykázaná v Kumulovaných ziscích / ztrátách neuvedených ve výkazu zisku a ztráty se převede a zahrne do Ostatních výnosů.

Finanční aktivum je znehodnocené, jestliže jeho účetní hodnota je vyšší než jeho odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Výše ztráty plynoucí ze snížení hodnoty pro aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě je vypočítána jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích splátek za použití původní efektivní úrokové sazby finančního nástroje. Pro srovnání, zpětně získatelná hodnota nástroje vykázaného v reálné hodnotě je současná hodnota očekávaných budoucích splátek za použití současné tržní úrokové sazby podobného finančního aktiva. Ztráta ze snížení hodnoty cenných papírů držených do splatnosti se účtuje do Ztrát ze snížení hodnoty úvěrů. Ztráta ze snížení hodnoty cenných papírů k prodeji se projeví odúčtováním kumulované ztráty ze snížení hodnoty původně vykázané v Kumulovaných ziscích / ztrátách neuvedených ve výkazu zisku a ztráty a zaúčtováním celé částky ztráty do Ostatních nákladů.

i) Úvěry a pohledávky z finančního leasingu

Úvěry jsou vykazovány v naběhlé hodnotě upravené o časově rozlišené poplatky za poskytnutí úvěrů a snížené o opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 2j). Úrokový výnos je vykazován za použití metody efektivní úrokové míry na základě zpětně získatelné hodnoty. Poplatky za poskytnutí úvěrů jsou časově rozlišeny a účtovány do výnosů po dobu životnosti příslušných úvěrů.

Finanční leasing je vykazován v celkové hodnotě nesplacených leasingových splátek zvýšených o očekávanou zbytkovou hodnotu pronajímaného majetku, snížených o výnosy příštích období a o opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 2j). Výnosy příštích období jsou rozpouštěny po dobu trvání leasingu metodou čisté investice.

Znehodnocený úvěr nebo pohledávka z finančního leasingu je klasifikován jako rizikový v případě, že je dlužník opožděn v porovnání se smluvními podmínkami se splátkou jistiny a/nebo úroku o 90 nebo více dní.

j) Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika tvoří Skupina na základě odhadu ztrát úvěrového portfolia. Prostřednictvím opravných položek a rezerv dochází ke snížení hodnoty úvěrového portfolia na zpětně získatelnou hodnotu. Čisté přírůstky opravných položek a rezerv na úvěrová rizika se účtují do Ztrát ze snížení hodnoty úvěrů. Úvěry považované vedením za nedobytné jsou odepsány proti opravným položkám a rezervám na úvěrová rizika. Inkasa původně odepsaných částek jsou připsána ve prospěch opravných položek a rezerv na úvěrová rizika.

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika se tvoří, jestliže na základě současných informací a událostí existují objektivní důkazy, že Skupina nebude schopná inkasovat všechny dlužné částky včetně jistiny a úroků v souladu s podmínkami příslušné smlouvy. K identifikaci snížení hodnoty používá vedení Skupiny kromě počtu dnů po splatnosti i pravděpodobnost inkasa plateb v době splatnosti.

Vedení Skupiny pravidelně hodnotí míru úvěrových ztrát na základě dobytosti úvěrů podle historických zkušeností, povahy a objemu úvěrových portfolií, nepříznivých situací, které mohou ovlivnit schopnost věřitele splácet, na základě odhadované hodnoty zajištění a situace v ekonomice. Toto oceňování je nutně subjektivní, protože vyžaduje odhady měnící se na základě nově získaných informací.

Pravidelný proces sledování úvěrového rizika identifikuje nejprve angažovanosti nebo skupiny angažovaností, které mohou být znehodnocené a následně dochází k odhadu zpětně získatelné částky (tj. současné hodnoty očekávaných budoucích splátek za použití původní efektivní úrokové sazby). Rozdíl mezi účetní hodnotou individuální angažovanosti nebo skupiny angažovaností a touto zpětně získatelnou částkou představuje opravnou položku na úvěrová rizika.

Pravděpodobné úvěrové ztráty v podrozvahových úvěrových portfoliích jsou vykazovány jako rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky v Ostatních závazcích a přírůstky jsou účtovány do Ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a záloh.

V prosinci 2004 Skupina lépe vymezila kritéria odhadu pro rozhodnutí, kdy se úvěr nebo pohledávka z finančního leasingu stává „nedobytnou“ a jako taková by měla být odepsána. Tato změna v účetních odhadech je založena na zhodnocení současné zkušenosti Skupiny s inkasem splátek úvěrů a pohledávek z finančního leasingu.

Finančním dopadem této změny v prosinci 2004 bylo jednorázové snížení hrubých úvěrů a pohledávek z finančního leasingu jakožto i opravných položek a rezerv na úvěrová rizika ve výši 3 269 mil. Kč, to znamená, že tato změna neměla žádný vliv na výši čistého zisku za účetní období. Očekávaným budoucím dopadem této změny bude včasnější zaúčtování odpisů úvěrů a pohledávek z finančního leasingu.

k) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek zahrnuje Skupinou používané nemovitosti, software, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a jejich hodnota je pravidelně kontrolována s ohledem na snížení hodnoty.

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

■ Budovy	30 let
■ Nábytek	6 let
■ Jiná zařízení	4-30 let

l) Goodwill

Goodwill představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech získaného podniku nebo dceřiné společnosti k datu akvizice. Goodwill se časově rozlišuje a odepisuje lineární metodou do ostatních nákladů. Na základě analýzy předpokládané životnosti se doba odpisu změnila z 10 let použitých v roce 2002 na 20 let počínaje rokem 2003.

Negativní goodwill představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech získaného podniku nebo dceřiné společnosti a pořizovací cenou k datu akvizice. Negativní goodwill vzniklý po 1. lednu 2000, který přesahuje spolehlivě měřitelné budoucí ztráty a náklady získaného subjektu (které se neodrážejí v jeho identifikovatelných aktivech a závazcích) a reálné hodnoty jeho nepeněžních aktiv, se okamžitě odepisuje do výnosů.

m) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Změna odloženého daňového závazku nebo aktiva oproti minulému účetnímu období se ve výkazu zisku a ztráty zachycuje jako odložený daňový náklad nebo výnos.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítávány pouze v rámci jednotlivých společností Skupiny.

Odložená daň vztahující se k pohybu tržní hodnoty derivátů užívaných k zajištění, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je rozeznána ve výkazu zisku a ztráty společně s nákladem či výnosem z odložené daně.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Ostatních aktivech, včetně daňových pohledávek a čistý odložený daňový závazek v Ostatních závazcích, včetně daňových závazků.

Skupina dříve rozeznávala budoucí daňové dopady ze změny účetní hodnoty dceřiných společností a společných podniků. Vedení Banky do budoucna nepředpokládá realizaci příslušného dopadu odložené daně. V souvislosti s tím byla v roce 2004 zahrnuta do výkazu zisku a ztráty částka vyjadřující kumulované daňové dopady minulých let ve výši 148 mil. Kč (2003: 1 117 mil. Kč). V případě, že by vedení předpokládalo promítnutí všech změn do odložené daně, byl by v roce 2004 vykázán dodatečný daňový výnos ve výši 67 mil. Kč (2003: dodatečný daňový náklad 32 mil. Kč).

n) Závazky k bankám, závazky ke klientům a vydané cenné papíry (zdroje financování)

Zdroje financování se nejdříve zachycují v reálné hodnotě přijatého protiplnění a následně se vykazují v naběhlé hodnotě. Úrok z těchto finančních zdrojů se vykazuje s použitím metody efektivní úrokové sazby.

o) Finanční deriváty

Finanční deriváty včetně měnových kontraktů, futures na úrokovou míru, FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatních finančních derivátů jsou prvotně vykázány v rozvaze v pořizovací ceně (která zahrnuje náklady na pořízení) a následně přeceněné na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou podle charakteru jednotlivých finančních derivátů získávány z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo z modelů oceňování opcí. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykázány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako pasiva.

Změny v reálné hodnotě derivátů držených k obchodování jsou vykázány v Čistém zisku z obchodování.

Skupina používá deriváty, označené k datu uzavření kontraktu jako zajišťovací, pouze ke stabilizaci peněžních toků vyplývajících z úrokových rizik Skupiny. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

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

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toku se vykazuje v Kumulovaných ziscích / ztrátách nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Neefektivní část změny (částka, o kterou změna reálné hodnoty derivátu k zajištění peněžních toků přesáhne reálnou hodnotu zajišťované položky) a zisky nebo ztráty ze složky derivátu vyloučené při určení účinnosti zajištění se zachycují přímo do Čistého zisku z obchodování. Částky Kumulovaných zisků / ztrát neuvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje, nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Kumulovaných zisků / ztrát nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty zaúčtovány do hospodářského výsledku ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na hospodářský výsledek. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Kumulovaných zisků / ztrát zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty.

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

p) Poplatky a provize placené a přijaté

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

q) Rezervy

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

r) Důchodové požitky zaměstnanců

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

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

s) Vlastní akcie

Vlastní akcie, které Skupina držela k rozvahovému dni, jsou vykázány v položce Vlastní akcie. Vlastní akcie se účtují v ceně pořízení a snižují vlastní kapitál Skupiny. Zisky a ztráty z prodeje vlastních akcií se účtují do Emisního ážia po odečtení daně a souvisejících nákladů.

t) Zápočet finančních aktiv a závazků

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

u) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank, aktiva určená k obchodování, dlužné cenné papíry, pohledávky za bankami (na požádání) a závazky k bankám (na požádání).

v) Vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS

V roce 2004 vydal IASB novou revidovanou verzi některých mezinárodních účetních standardů (IAS), včetně dodatků ke standardům IAS 32, 36, 38 a 39. Zároveň byly v roce 2004 vydány nové Mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS 1, 2, 3, 4 a 5). Skupina implementuje tyto standardy v roce 2005. Nejvýznamnější dopad ze zavedení nových standardů se očekává v důsledku reklasifikace cenných papírů pořízených v primárních emisích a jejich následné úpravy na reálnou hodnotu k 31. prosinci 2004. Celkový odhadovaný dopad (po zdanění) na vlastní kapitál k 31. prosinci 2004, vyplývající z reklasifikace cenných papírů klasifikovaných jako pořízené v primárních emisích do cenných papírů k prodeji a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty, činí nárůst o 880 mil. Kč. Skupina ještě vyčísluje dopad dalších změn ze zavedení těchto standardů.

3. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(mil. Kč)	2004	2003
Úroky přijaté		
Povinné minimální rezervy u emisních bank	174	178
Pohledávky za bankami	2 997	3 013
Aktiva určená k obchodování	3 195	3 649
Investiční cenné papíry	3 829	4 019
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	14 652	13 796
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB	-	494
	24 847	25 149
Úroky placené		
Závazky k bankám	799	859
Závazky určené k obchodování	654	861
Závazky ke klientům	6 622	7 274
Vydané cenné papíry	920	1 058
Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB	-	110
- přebytek čisté hodnoty aktiv		
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (poznámka č. 23)	10	257
	9 005	10 419
Čistý výnos z úroků	15 842	14 730

4. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Přijaté poplatky a provize	8 053	8 017
Placené poplatky a provize	-1 395	-1 703
	6 658	6 314

5. OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv k prodeji	327	159
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	317	220
Čistý zisk z prodeje cenných papírů pořízených v primárních emisích	207	-
Výnosy z dividend	35	37
Čistý zisk z vyřazení majetku	16	16
Výnosy z převodu pohledávek	3	168
Výnos z přijatého pojistného plnění	-	20
Odpisy negativního goodwillu	-	6
Čistá ztráta z prodeje ostatních finančních investic	-	-41
Ostatní	497	438
	1 402	1 023

6. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Osobní náklady	5 929	5 605
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (poznámka č. 15)	1 988	1 920
Ostatní všeobecné správní náklady	5 960	6 661
	13 877	14 186

Osobní náklady

(mil. Kč)	2004	2003
Mzdy a bonusy	4 228	4 080
Sociální a zdravotní pojištění	1 428	1 365
Penzijní připojištění	273	160
	5 929	5 605

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců Skupiny včetně členů představenstva Skupiny (v přepočtu na plné úvazky) činil v roce 2004 10 211 (2003: 10 511).

Systém odměňování managementu

Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla odměňování, jsou schvalovány Kompenzačním výborem dozorčí rady. Výše odměn je závislá na růstu čistého konsolidovaného zisku připadajícího na jednu akcii. Jako zvláštní motivační nástroj slouží program odkupu akcií, na základě kterého mohou členové představenstva odkoupit akcie Banky za cenu rovnající se jejich reálné hodnotě. Počet takových akcií rovněž závisí na růstu čistého konsolidovaného zisku připadajícího na jednu akcii. Na základě tohoto systému nabyli v roce 2004 členové představenstva 3 546 kusů akcií banky.

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

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům v České republice příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. nebo do ČSOB penzijního fondu Progres, a.s., které jsou plně vlastněnými dceřinými společnostmi ČSOB, do kterých pak Banka přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Ostatní všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Informační technologie	1 121	803
Marketing a public relations	797	839
Poplatky za retailové služby	787	768
Nájemné a údržba	734	1 119
Telekomunikační poplatky a poštovné	667	897
Administrativa	272	464
Poplatky za odborné služby	303	581
Cestovné a přepravné	153	136
Školení	99	123
Pojištění	73	74
Ostatní	954	857
	5 960	6 661

7. OSTATNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2004	2003
Pojištění vkladů	828	479
Příspěvky do fondů penzijního pojištění	348	230
Odpis goodwillu (poznámka č. 16)	224	211
Náklady na snížení hodnoty majetku (poznámka č. 15)	369	-
Ostatní	176	458
	1 945	1 378

8. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍCH BANK

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Pokladní hotovost	7 969	9 295
Vklady u emisních bank	7 357	8 826
Ostatní pokladní hodnoty	1 179	1 117
	16 505	19 238

Povinné minimální rezervy u emisních bank nemá Skupina k dispozici pro běžné operace. K 31. prosinci 2004 činily povinné minimální rezervy 5 399 mil. Kč (31. prosince 2003: 6 141 mil. Kč).

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Národní banka Slovenska platí úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 %.

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
u tuzemských bank	187	190
u zahraničních bank	1 274	1 289
Termínové vklady		
u tuzemských bank	4 973	4 490
u zahraničních bank	14 240	18 115
Úvěry		
tuzemským bankám	79 095	86 314
zahraničním bankám	17 220	20 801
	116 989	131 199
Opravné položky (poznámka č. 14)	-109	-140
Čisté pohledávky za bankami	116 880	131 059

K 31. prosinci 2004 a 2003 byla určitá finanční aktiva přijata jako záruka od spřízněné strany (poznámka č. 36).

Hrubá hodnota rizikových pohledávek za bankami k 31. prosinci 2004 činila 699 mil. Kč (31. prosince 2003: 759 mil. Kč).

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi (v rámci úvěrů tuzemským bankám) k 31. prosinci 2004 činila 71 718 mil. Kč, z čehož bylo prodáno či znovu poskytnuto jako zajištění 2 583 mil. Kč (31. prosince 2003: 79 517 mil. Kč a 1 363 mil. Kč). Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti repo operace.

10. OBCHODNÍ ČINNOSTI

Čistý zisk z obchodování

Čistý zisk z obchodování představuje čistou částku získanou z obchodních pozic Skupiny jak z činností, které zahrnují finanční deriváty, tak z činností, které je nezahrnují. Tyto transakce představují pozice k uspokojení poptávky klientů a rovněž pozice pro účely obchodování na vlastní účet Skupiny.

Čistý zisk z obchodování, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z obchodních pozic s výnosovým úrokem a pozic s nákladovým úrokem. Čistý zisk z obchodování a čistý úrokový výnos z obchodování („čistý zisk z obchodování celkem“) jsou podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce.

Čistý zisk z devizových operací zahrnuje výsledek jak z klientských, tak i vlastních obchodních promptních a termínových měnových operací, měnových swapů a měnových opcí.

(mil. Kč)	2004	2003
Čistý zisk z obchodování - dle výkazu	1 790	1 103
Čistý výnos z úroků (poznámka č. 3)	2 541	2 788
Čistý zisk z obchodování celkem	4 331	3 891
Devizové operace	2 054	1 070
Cenné papíry s pevným výnosem a peněžní trh	3 004	2 722
Úrokové kontrakty	-860	-111
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	133	210
Čistý zisk z obchodování celkem	4 331	3 891

Aktiva a závazky určené k obchodování

Reálná hodnota položek aktiv a závazků Skupiny určených k obchodování k 31. prosinci 2004 a 2003 byla následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	
	31.12.2004	31.12.2003
Aktiva určená k obchodování		
Pokladniční poukázky	19 733	15 277
Reverzní repo operace	17 916	14 678
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	10 856	10 203
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	739	954
Finanční deriváty (poznámka č. 27)	4 162	3 686
Termínované vklady u bank	20 504	18 973
	73 910	63 771
Závazky určené k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	3 744	1 659
Depozitní směnky	7 669	5 297
Repo operace	3 187	2 187
Finanční deriváty (poznámka č. 27)	6 095	4 730
Termínované vklady od bank	46 152	32 585
	66 847	46 458

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2004 činila 20 763 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 0 Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2003: 14 670 mil. Kč a 0 Kč). Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Účetní hodnota aktiv k obchodování zajištěných zástavním právem pro účely zajištění půjčených peněžních prostředků v souvislosti s obchodními repo transakcemi k 31. prosinci 2004 činila 449 mil. Kč (31. prosince 2003: 1 161 mil. Kč).

Další informace týkající se finančních derivátů, včetně úvěrového rizika, jsou uvedeny v poznámce č. 27.

11. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Cenné papíry určené k prodeji - v reálné hodnotě		
Pokladniční poukázky	4 485	17 250
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	34 860	18 823
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	5 712	4 039
Portfolio cenných papírů určených k prodeji celkem	45 057	40 112
Cenné papíry držené do splatnosti - v naběhlé hodnotě		
Pokladniční poukázky	5 059	24 339
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	76 738	66 732
Portfolio cenných papírů držených do splatnosti celkem	81 797	91 071
Cenné papíry celkem	126 854	131 183

Účetní hodnota zastavených cenných papírů Skupiny za účelem zajištění vypůjčených peněžních prostředků v souvislosti s neobchodními repo transakcemi k 31. prosinci 2004 činila 5 423 mil. Kč (31. prosince 2003: 317 mil. Kč).

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

(mil. Kč)	2004			2003
	K prodeji	Držené do splatnosti	Celkem	Celkem
1. ledna	40 112	91 071	131 183	77 224
Kurzové rozdíly	-489	-2 550	-3 039	-191
Nákupy	33 267	32 872	66 139	131 110
Úbytky (prodeje nebo umoření)	-28 510	-39 219	-67 729	-81 816
Změna v konsolidačním celku	-121	-	-121	5 160
Amortizace diskontů a premií	-325	-377	-702	-227
Ztráty /	699	-	699	-192
zisky ze změn reálné hodnoty				
Ostatní	424	-	424	115
31. prosince	45 057	81 797	126 854	131 183

12. PŘEVZETÍ PODNIKU INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKY, A. S. (IPB)

Úvod

Dne 19. června 2000 v 7 hodin ČSOB koupila za podpory státu čistá aktiva IPB. Souběžně Ministerstvo financí České republiky (MF ČR) a Česká národní banka (ČNB) poskytly ČSOB některé garance v souvislosti s tímto převzetím.

V důsledku složitosti smluv a okolností, za kterých ČSOB převzala IPB od nuceného správce, existovala ke dni převzetí podniku IPB řada nejistot. Mezi tyto nejistoty patřily zejména:

- Pořizovací cena, která závisela, mezi jiným, na nezávislém ocenění a nezávislém auditu čistých aktiv IPB (výkaz čisté hodnoty aktiv). Smlouva uzavřená mezi MF ČR a ČSOB (MF dohoda) garantuje, že ČSOB má být odškodněna za jakýkoli případný schodek čistých aktiv IPB prostřednictvím různých mechanismů a naopak, budou-li čistá aktiva IPB k 19. červnu 2000 kladná, je povinna uhradit České republice vzniklý přebytek čistých aktiv.
- Potenciální závazky kryté ČNB. Smlouva uzavřená mezi ČNB a ČSOB (ČNB dohoda) uvádí odškodnění poskytnutá ČNB k odškodnění ČSOB za ztráty a škody vyplývající z nepředvídaných výdajů a závazků v souvislosti s koupí podniku IPB, kterým může být ČSOB vystavena. 5. listopadu 2002 ČSOB vydala jednostranné prohlášení vůči ČNB, ve kterém limituje maximální výši odškodnění požadovanou z ČNB dohody na 160 mld. Kč se lhůtou pro uplatnění do 31. prosince 2016.

Během let 2003 a 2004 pokračoval proces vypořádání zbývajících vztahů mezi ČSOB, Českou konsolidační agenturou (ČKA) a MF ČR. Závazek z Výkazu čisté hodnoty aktiv byl uhrazen MF ČR v lednu 2004, včetně příslušného úroku. V červnu 2004 byl dokončen audit hodnoty zbývajících částí portfolia ohrožených úvěrů, což umožnilo konečnou úpravu hodnoty goodwillu, pořizovací ceny a vypořádání s MF ČR.

Goodwill

Změnu stavu goodwillu z převzetí IPB v roce 2004 a 2003 lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2004	2003
1. ledna	2 787	2 128
Úprava protiuplnění z akvizice	-110	-2
Další náklady přímo související s akvizicí	-	504
Plus: změna nabytých čistých aktiv IPB - reálná hodnota	-	305
Čisté změny goodwillu IPB (hrubé) (poznámka č. 16)	-110	807
Odpis goodwillu	-166	-148
31. prosince	2 511	2 787

13. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)

Struktura podle kategorie dlužníka:

Ministerstvo financí ČR
(včetně Slovenské inkasní - poznámka níže Slovenská inkasná)
Veřejná správa
Průmyslové podniky
Drobná klientela
Podniky služeb
Obchodní podniky
Klienti finančního leasingu
Ostatní

31.12.2004

31.12.2003

Hrubé úvěry a pohledávky z finančního leasingu

Opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 14)

Čisté úvěry a pohledávky z finančního leasingu

21 332

21 729

51 293

55 112

32 281

34 710

60 407

42 942

34 469

29 084

19 719

21 569

24 985

23 878

10 363

10 549

254 849

239 573

-5 806

-9 473

249 043

230 100

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)

Do 1 roku

Od 1 roku do 5 let

Více než 5 let

Hrubé investice ve finančním leasingu

Výnosy příštích období z finančního leasingu

Čisté investice ve finančním leasingu

Analýza čisté investice ve finančním leasingu je následující:

Do 1 roku

Od 1 roku do 5 let

Více než 5 let

Čisté investice ve finančním leasingu

31.12.2004

31.12.2003

14 057

13 555

13 505

12 981

27

33

27 589

26 569

-2 604

-2 691

24 985

23 878

12 453

11 869

12 508

11 981

24

28

24 985

23 878

Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu zahrnuté do rezerv na úvěrové ztráty k 31. prosinci 2004 činily 673 mil. Kč (31. prosince 2003: 1 333 mil. Kč).

Hrubá hodnota rizikových úvěrů a pohledávek z finančního leasingu k 31. prosinci 2004 činila 3 752 mil. Kč (31. prosince 2003: 6 500 mil. Kč).

Restrukturalizace v roce 1993

V roce 1993 byly aktiva a kapitál Banky restrukturalizovány vládami České republiky a Slovenské republiky. V rámci této restrukturalizace zřídila ministerstva financí České republiky a Slovenské republiky zvláštní inkasní společnosti (Česká inkasní a Slovenská inkasní), které převzaly některé úvěry a mimobilanční závazky vyjmenovaných nesolventních klientů. Splátky závazků inkasních společností byly rozvrženy do roku 2003. Ministerstva financí České a Slovenské republiky zaručila plnou finanční podporu svým inkasním jednotkám, avšak Ministerstvo financí Slovenské republiky tuto finanční podporu Slovenské inkasné neposkytlo, jak je uvedeno dále.

Slovenská inkasní

Základní informace

Na základě Smlouvy o základních principech finanční konsolidace ČSOB (Konsolidační smlouva) byly 31. prosince 1993 některé nekvalitní pohledávky z úvěrů poskytnutých podnikům ve Slovenské republice vzniklé v předchozím období centrálně řízeného hospodářství postoupeny na k tomuto účelu speciálně zřízenou společnost Slovenská inkasní, s.r.o. (SI), plně vlastněnou Ministerstvem financí Slovenské republiky (MF SR). Na úhradu postoupených pohledávek poskytla Banka SI refinanční úvěr. Podpisem Konsolidační smlouvy se MF SR zavázalo poskytnout SI finanční podporu, aby mohla plně uspokojit své závazky vůči Bance.

Inkasa z postoupených pohledávek k plnění závazků SI vůči bance nestačila a MF SR neposkytlo SI v rozporu se svým smluvním závazkem finanční podporu, v důsledku čehož nebyla SI schopna dostát svým závazkům vůči Bance. Dne 10. dubna 1997 se představenstvo Banky rozhodlo uplatnit své právo plynoucí z úvěrové smlouvy a prohlásilo celý zůstatek úvěru za okamžitě splatný.

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala Banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes - ICSID) ve Washingtonu, D.C. proti Slovenské republice z důvodu neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Dne 29. prosince 2004 vydal tribunál ICSID konečné rozhodnutí, podle kterého má Slovenská republika zaplatit ČSOB náhradu škody ve výši 24 879 mil. SKK a 10 mil. USD jako náhradu nákladů spojených s řízením. Obě částky jsou splatné do 28. ledna 2005, poté jsou úročeny úrokovou sazbou 5 % p.a.

Dne 10. února 2005 byla mezi Bankou a MF SR sjednána smlouva (Dohoda o urovnání), která stanovuje podmínky vypořádání. Na základě Dohody o urovnání zaplatilo MF SR dne 11. února 2005 bance zálohu 16 000 mil. SKK. Zbýlá částka bude uhrazena v roce 2006. Obě strany si však ponechaly právo na odvolání proti konečnému rozhodnutí tribunálu. Pokud by se některá ze stran sporu odvolala, stane se Dohoda o urovnání neplatnou. Odvolání může být podáno nejpozději do 29. dubna 2005.

Zajištění pohledávek státem

V roce 1997 se čeští státní akcionáři zavázali podpořit Banku před potenciálními negativními finančními a regulatorními dopady, které by v souvislosti s problematikou SI mohly nastat. Dne 14. dubna 1998 vláda České republiky přijala usnesení č. 269, kterým byla forma jejich podpory specifikována. Na základě tohoto usnesení se MF ČR smlouvou ze dne 24. dubna 1998 (Zajišťovací smlouva) zavázalo dne 31. prosince 2002 uhradit 90 % zůstatku pohledávky k tomuto dni včetně příslušenství. Podpora je podmíněna závazkem Banky nadále usilovat všemi dostupnými prostředky o splacení své pohledávky za SI a Slovenskou republikou.

S ohledem na vyhlášení konkurzního řízení na SI byla mezi Bankou a MF ČR dne 25. června 1998 sjednána nová Stabilizační smlouva, která zohledňuje problematiku konkursu a zajišťuje stejnou podporu jako Zajišťovací smlouva. Ke Stabilizační smlouvě o krytí pohledávek byl mezi Bankou a MF ČR dne 31. října 2001 uzavřen dodatek (Dodatek), který odkládá účinnost státní podpory ČSOB o dva roky na 31. prosince 2004. Dne 28. dubna 2004 byl podepsán dodatek č. 2, který dále posunuje účinnost státní podpory o jeden rok.

Na základě Dohody o urovnání byl 10. února 2005 sjednán dodatek č. 3 ke Stabilizační smlouvě, který specifikuje podmínky konečného vyrovnání Stabilizační smlouvy. Na základě tohoto dodatku bude 85 % z částky přisouzené tribunálem ICSID započteno proti pohledávce Banky za MF ČR. Zbývajících část pohledávky bude zaplacená do 31. prosince 2007. Stane-li se Dohoda o urovnání neplatnou, pozbývá platnosti také dodatek č. 3.

Účetní přístup

V souladu s podmínkami Stabilizační smlouvy a jejích dodatků účtuje Banka svou pohledávku za MF ČR s úrokem naběhlým podle této smlouvy. K 31. prosinci 2004 a 2003 činila celková částka této pohledávky 21 332 mil. Kč. Zůstatek úvěru SI je zaúčtován v podrozvahové evidenci, kde pokračuje časové rozlišování úroků v souladu s dohodnutými úvěrovými podmínkami (poznámka č. 25). Pokud by banka obdržela ze sporu nějaký výnos, nebo úhradu úvěru, je povinna platbu započíst proti pohledávce za MF ČR.

Vzhledem k pokračující nejistotě vyplývající z možnosti odvolání MF SR proti konečnému rozhodnutí ICSID zachytila Banka k 31. prosinci 2004 konečné rozhodnutí jako potenciální pohledávku společně s potenciálním závazkem vůči MF ČR (poznámka č. 25).

14. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

Tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách a rezervách na úvěrová rizika a v rezervách na záruky a nečerpané úvěrové linky za roky 2004 a 2003:

(mil. Kč)	2004	2003
1. ledna	10 744	10 177
Změna v konsolidačním celku	5	-
Odpisy	-4 531	-405
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	1 162	997
Snížení opravných položek a rezerv	-16	-27
Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	-187	2
Převody	-480	-
31. prosince	6 697	10 744

Opravné položky na úvěrová rizika a rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2004 a 2003 jsou rozděleny takto:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Opravné položky na úvěrová rizika		
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (poznámka č. 13)	5 806	9 473
Pohledávky za bankami (poznámka č. 9)	109	140
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (poznámka č. 25)	782	1 131
	6 697	10 744

15. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota				
1. ledna 2004	11 505	10 026	769	22 300
Kurzové rozdíly	-2	-3	-	-5
Změna v konsolidačním celku	-	370	7	377
Převody	307	960	-1 267	-
Přírůstky	41	720	1 384	2 145
Úbytky	-622	-717	-539	-1 878
31. prosince 2004	11 229	11 356	354	22 939
Oprávkky				
1. ledna 2004	2 917	6 949	-	9 866
Kurzové rozdíly	-1	-6	-	-7
Změna v konsolidačním celku	-	235	-	235
Úbytky	-176	-591	-	-767
Použití a rozpuštění opravných položek	-183	3	-	-180
Náklady na snížení hodnoty majetku (poznámka č. 7)	369	-	-	369
Odpisy za běžné období (poznámka č. 6)	337	1 651	-	1 988
31. prosince 2004	3 263	8 241	-	11 504
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2004	8 588	3 077	769	12 434
31. prosince 2004	7 966	3 115	354	11 435

Náklady na snížení hodnoty majetku ve výši 150 mil. Kč se týkají některých budov centrály ČSOB, které budou prodány vzhledem k výstavbě nové budovy. Další částka ve výši 113 mil Kč se vztahuje k plánovanému prodeji budov poboček ve Slovenské republice. Zpětně získatelná hodnota u budov, u kterých byla snížena hodnota, odpovídá čisté prodejní ceně určené na základě tržních cen.

16. GOODWILL

(mil. Kč)	2004	2003
Čistá účetní hodnota		
1. ledna	3 798	2 266
Ostatní akvizice	8	930
Čisté změny v goodwillu IPB (poznámka č. 12)	-110	807
Odpisy (poznámky č. 5 a 7)	-224	-205
31. prosince	3 472	3 798
Hrubá hodnota	4 402	4 513
Oprávkky	-930	-715
31. prosince	3 472	3 798

17. OSTATNÍ AKTIVA, VČETNĚ DAŇOVÝCH POHLEDÁVEK

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Pohledávky za různými dlužníky	3 963	3 989
Zajišťovací finanční deriváty (poznámka č. 27)	2 785	761
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka č. 22)	1 148	262
Hodnoty k inkasu	275	217
Uspořádací účty	263	715
Ostatní pohledávky za klienty	164	498
Dohadné účty aktivní	154	277
Pohledávky z daně z příjmu	39	861
Pohledávky vůči burzovním subjektům	25	31
DPH a ostatní daňové pohledávky	8	792
Ostatní	51	-
	8 875	8 403

18. ZÁVAZKY K BANKÁM

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
tuzemských bank	416	221
zahraničních bank	2 607	1 611
Termínové vklady		
tuzemských bank	-	104
zahraničních bank	113	-
Úvěry		
tuzemských bank	7 012	4 641
zahraničních bank	14 574	13 677
Závazky k bankám celkem	24 722	20 254

19. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

(mil. Kč)

Struktura podle produktů:

Běžné účty

Termínové vklady

Závazky ke klientům celkem

Struktura podle druhu klienta:

Domácnosti a obyvatelstvo

Soukromé společnosti a podnikatelé

Zahraničí

Veřejné instituce

Neziskové organizace

Účastníci penzijních fondů

Ostatní finanční instituce

Pojišťovny

Ostatní

Závazky ke klientům celkem

31.12.2004

Po úpravě
31.12.2003

186 204

239 854

426 058

257 562

83 591

41 654

13 231

10 735

8 788

6 801

3 696

-

426 058

195 027

246 569

441 596

263 116

105 500

13 449

21 111

10 889

7 641

12 337

7 011

542

441 596

20. VYDANÉ CENNÉ PAPIŘY

Datum emise

Měna

Splatnost

Efektivní
úroková sazba

31.12.2004
(mil. Kč)

31.12.2003
(mil. Kč)

Vydané obligace:

Únor 1999

Kč

Únor 2004

8,90 %

-

2 497

Únor 1999

Kč

Únor 2004

6,76 %

-

3 005

Červen 1999

Kč

Červen 2004

8,20 %

-

595

Květen 2000

Kč

Květen 2005

6,59 %

1 430

1 365

Prosinec 2000

Kč

Prosinec 2005

6,57 %

1 875

1 228

Květen 2002

Kč

Květen 2007

4,60 %

1 268

1 067

Prosinec 2002

Kč

Prosinec 2007

PRIBOR-0,31 %

502

590

Únor 2003

Kč

Únor 2008

3,14 %

746

694

Červen 2003

Kč

Červen 2008

2,71 %

450

450

Září 2003

SKK

Září 2008

4,94 %

197

196

Září 2003

Kč

Září 2008

3,36 %

1 269

1 211

Listopad 2003

Kč

Listopad 2010

3,85 %

399

384

Únor 2004

Kč

Únor 2009

3,62 %

1 131

-

Březen 2004

Kč

Prosinec 2008

3,48 %

55

-

Červen 2004

Kč

Červen 2009

4,03 %

868

-

Červen 2004

Kč

Červen 2009

PRIBOR-0,32 %

861

-

Říjen 2004

SKK

Říjen 2009

4,80 %

492

-

Listopad 2004

Kč

Listopad 2007

3,45 %

10

-

11 553

13 282

Depozitní směnky

13 295

3 415

Depozitní certifikáty

6

34

Vydané cenné papíry celkem

24 854

16 731

Obligace vydané v únoru 1999 se sazbou 6,76 % byly nabyty jako součást transakce IPB, a tak byla efektivní úroková sazba určena v den akvizice, zatímco u ostatních obligací je efektivní úroková sazba určena ke dni emise.

21. OSTATNÍ ZÁVAZKY, VČETNĚ DAŇOVÝCH ZÁVAZKŮ

(mil. Kč)	31.12.2004	Po úpravě 31.12.2003
Hodnoty zaslané k inkasu	5 861	7 792
Závazky vůči různým věřitelům	4 610	5 010
Závazky vůči České finanční, s.r.o.	2 461	5 377
Uspořádací účty	2 280	2 910
Závazky z daně z příjmů	1 964	94
Dohadné účty pasivní	1 692	2 003
Zajišťovací finanční deriváty (poznámka č. 27)	1 649	1 410
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (poznámka č. 25)	782	1 131
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	314	249
Závazky vůči burzovním subjektům	299	260
DPH a ostatní daňové závazky	297	165
Čistý odložený daňový závazek (poznámka č. 22)	79	151
Ostatní	572	577
	22 860	27 129

ČSOB převzala po IPB závazky zpětného odkupu špatných úvěrů bývalé Banky Haná od společnosti Česká finanční, s.r.o. (dále ČF) v souvislosti s restrukturalizací této banky garantovanou ze strany ČNB. Tyto úvěry, jejichž hodnota je odhadnuta na nulu, měly být odkoupeny za nominální hodnotu. Dne 13. srpna 2003 Banka a ČF uzavřely Dohodu o vypořádání, která specifikuje všechna práva a povinnosti obou smluvních stran. Závazek 2 461 mil. Kč představuje diskontovanou hodnotu poslední splátky splatné 31. července 2005. K 31. prosinci 2003 činila diskontovaná hodnota tří neuhrazených splátek 5 377 mil. Kč.

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(mil. Kč)	2004	2003
Splatná daň	3 892	1 668
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-109	-13
Odložený daňový výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-1 098	-709
	2 685	946

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Zisk před zdaněním	9 577	7 253
Použité daňové sazby	28 %	31 %
Daňový náklad vypočtený použitými daňovými sazbami	2 682	2 248
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-109	-13
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 117	-1 998
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	1 397	1 870
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá návratnost (poznámka č. 2m)	-148	-1 117
Dopad různých sazeb daně v ostatních zemích	-18	-22
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	19	60
Ostatní	-21	-82
	2 685	946

Během roku 2003 došlo ke změně zákona o dani z příjmů. Daňová sazba pro rok 2004 byla 28 % a v následujících obdobích bude 26 % pro rok 2005 a 24 % pro rok 2006.

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 26 % uzákoněné pro rok 2005, protože vedení očekává, že většina daňových rozdílů bude realizována v roce 2005.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2004	2003
1. ledna	111	-623
Výkaz zisku a ztráty, kladný dopad	1 098	709
Cenné papíry určené k prodeji		
Přecenění na reálnou hodnotu	-165	-121
Převod do zisku za účetní období	42	58
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu	-168	128
Převod do zisku za účetní období	126	-4
Přepočet cizích měn	-	-35
Změna v konsolidačním celku	23	-
Kurzové rozdíly	2	-1
31. prosince	1 069	111

Odložené daňové pohledávky a závazky zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Odložené daňové pohledávky		
Právní nároky	318	27
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	312	75
Snížení hodnoty užívaných budov	309	318
Ostatní rezervy	209	176
Cenné papíry určené k prodeji	186	28
Úrokové zvýhodnění	127	118
Zrychlené daňové odpisy	41	4
Ocenění aktiv a pasiv určených k obchodování	32	-
Nerealizované kurzové rozdíly	10	-
Zajištění peněžních toků	5	48
Neuhrazená daňová ztráta minulých období	1	74
	1 550	868
Odložené daňové závazky		
Cenné papíry určené k prodeji	197	88
Finanční leasing	126	-
Zrychlené daňové odpisy	71	55
Odpis goodwillu	8	-
Opravné položky k úvěrům	-	243
Majetkové účasti ve společnostech Skupiny	-	148
Ocenění aktiv a pasiv určených k obchodování	-	72
	402	606
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka č. 17)	1 148	262

(mil. Kč)

Odložené daňové pohledávky

Cenné papíry určené k prodeji	12	-
Ocenění aktiv a pasiv určených k obchodování	10	4
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	1	137
Zrychlené daňové odpisy	1	-
Ostatní rezervy	-	38

24

179

Odložené daňové závazky

Ocenění aktiv a pasiv určených k obchodování	44	-
Ocenění finančního leasingu	30	279
Opravné položky k úvěrům	13	6
Zrychlené daňové odpisy	12	14
Ocenění cenných papírů	4	5
Nerealizované kurzové rozdíly	-	17
Cenné papíry určené k prodeji	-	8
Zajištění peněžních toků	-	1

103

330

Čistý odložený daňový závazek (poznámka č. 21)

79

151

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

(mil. Kč)

Daňová ztráta minulých let	-69	-60
Odpis goodwillu	-8	-
Ocenění cenných papírů	6	-5
Snížení hodnoty užívaných budov	8	-4
Úrokové zvýhodnění	13	18
Nerealizované kurzové rozdíly	17	-27
Ostatní rezervy	36	-123
Zrychlené daňové odpisy	58	2
Ocenění aktiv určených k obchodování	61	-37
Ocenění finančního leasingu	123	-21
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá realizace (poznámka č. 2m)	148	1 117
Cenné papíry určené k prodeji	160	28
Opravné položky na úvěrová rizika	271	-65
Právní nároky	293	-6
Majetkové účasti ve společnostech Skupiny	-	-48
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	-19	-60

1 098

709

Vedení Banky se domnívá, že Skupina bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci jednotlivých společností Skupiny.

23. OSTATNÍ REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Náklady na restrukturalizaci kombinace	Náklady na snižování počtu zaměstnanců	Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2004	952	31	155	245	1 383
Čistá tvorba rezerv	228	-	81	-	309
Amortizace diskontu (poznámka č. 3)	-	-	-	10	10
Použití v průběhu roku	-410	-12	-80	-34	-536
31. prosince 2004	770	19	156	221	1 166

Rezervy na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty nejsou diskontovány na současnou hodnotu, protože nemůže být s dostatečnou jistotou určeno datum jejich použití. Diskontování rezervy na náklady na restrukturalizaci kombinace a na snižování stavu zaměstnanců by mělo zanedbatelný vliv.

Náklady na restrukturalizaci kombinace

ČSOB v rámci svých snah o dosažení nákladových synergií z akvizice IPB ohlásila program uzavření nadbytečných poboček v České republice.

Náklady na snižování počtu zaměstnanců

ČSOB připravila v roce 2002 program snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 1 000. Na pokrytí souvisejících nákladů byla zaúčtována ke konci roku 2002 rezerva ve výši 247 mil. Kč. Do konce roku 2004 bylo dosaženo 86 % plánovaného snížení počtu zaměstnanců. V roce 2004 začal nový program snižování stavu zaměstnanců, který si dal za cíl snížit stav přibližně o dalších 350 osob. Tvorba rezervy zaúčtovaná v roce 2004 činila 123 mil. Kč.

Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

ČSOB převzala od IPB řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou.

24. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A VLASTNÍ AKCIE

Základní kapitál plně upsaný a splacený činil k 31. prosinci 2004 a 2003 5 105 mil. Kč a je rozdělen na 5 105 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

Každý akcionář má jeden hlas na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou převoditelné se souhlasem dozorčí rady banky.

Počet vlastních akcií držených skupinou k 31. prosinci 2004 činil 0 ks (31. prosince 2003: 98 997 ks).

25. POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

	31.12.2004		31.12.2003	
(mil. Kč)	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahová pohledávka				
Úvěr Slovenské inkasné	30 788	-	28 653	-
Podrozvahové závazky				
Ministerstvo financí ČR	30 788	-	28 653	-
Akcept a žiro směn	-	-	41	41
Vystavené záruky	15 632	7 176	13 381	5 340
	46 420	7 176	42 075	5 381
Úvěrové přísliby				
Nečerpané úvěrové linky	59 639	27 128	130 057	20 370
a jiné úvěrové přísliby	1 005	450	1 312	566
Dokumentární akreditivy				
	60 644	27 578	131 369	20 936
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (poznámky č. 14 a 21)	782		1 131	

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky. Rizikově vážená hodnota je úvěrový ekvivalent vypočtený vážením smluvní hodnoty rizikovou vahou klienta v souladu s předpisy o kapitálové přiměřenosti vydanými Českou národní bankou. Účelem kalkulace je získat ocenění úvěrové angažovanosti vznikající u těchto nástrojů.

Na podrozvahové pohledávky z titulu úvěru společnosti Slovenská inkasná nabíhá úrok v původně smluvně sjednaných sazbách. Na základě rozhodčího nálezů je MF SR povinno zaplatit částku 24 879 mil. SKK (19 562 mil. Kč, přepočteno kurzem na konci roku 2004). Podle Dohody o urovnání ČSOB nebude požadovat úhradu zbývajících částky, tj. do výše 30 788 mil. Kč, pokud budou splněny podmínky stanovené v Dohodě o urovnání (poznámka č. 13). V případě, že ČSOB obdrží úhradu pohledávky, bude mimo jiné započtena se závazkem vůči MF ČR, který je vykazován jako potenciální závazek.

26. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

a) Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (poznámka č. 23), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici Skupiny.

Kromě toho vznesly Nomura, s ní spřízněné strany a další subjekty různé požadavky v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Vedení banky je přesvědčeno, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami (poznámka č. 12) a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na finanční pozici Skupiny.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv, včetně pohledávky ve výši 595 mil. Kč. Na základě vyjádření právníků banka věří, že její pozice je v tomto případě velmi silná.

b) Zdanění

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

c) Aktiva ve správě a úschově

Aktiva spravovaná Skupinou pro jiné strany činila 48 886 mil. Kč k 31. prosinci 2004 (31. prosince 2003: 54 773 mil. Kč). Aktiva držená skupinou na základě výkonu funkce custody činila 146 379 mil. Kč k 31. prosinci 2004 (31. prosince 2003: 130 189 mil. Kč).

d) Závazky z operativního nájmu

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

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Do 1 roku	21	415
Od 1 roku do 5 let	168	1 428
Více než 5 let	175	1 700
	364	3 543

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

27. FINANČNÍ DERIVÁTY

Finanční deriváty Skupina využívá pro účely obchodování a řízení aktiv a závazků (ALM). Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

Skupina nemá žádnou významnou úvěrovou angažovanost ve finančních derivátech určených k obchodování a pro řízení aktiv a závazků mimo oblast mezinárodního investičního bankovníctví, které Skupina pokládá za obvyklé pro uzavírání transakcí určených k obchodování a řízení bankovních rizik Skupiny.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2004 a 2003 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	31.12.2004			31.12.2003		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	131 528	1 924	3 410	93 526	1 053	1 584
Forwardy	106 809	104	120	84 540	17	21
Prodané opce	7 920	1	6	239	-	-
Nakoupené opce	7 920	6	-	239	-	-
	254 177	2 035	3 536	178 544	1 070	1 605
Měnové kontrakty						
Swapy	75 922	1 808	1 883	74 549	2 377	2 686
Forwardy	15 123	168	456	16 341	126	184
Prodané opce	19 592	-	220	16 738	-	235
Nakoupené opce	10 976	151	-	14 665	113	-
	121 613	2 127	2 559	122 293	2 616	3 105
Aktiové kontrakty						
Forwardy	-	-	-	106	-	20
Finanční deriváty držené k obchodování celkem	375 790	4 162	6 095	300 943	3 686	4 730

Řízení aktiv a závazků

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

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

K 31. prosinci 2004 a 2003 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2004 a 2003 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)

	31.12.2004			31.12.2003		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové swapy v jedné měně	31 857	486	21	20 847	479	144
Měnové úrokové swapy	28 319	2 299	1 628	18 893	282	1 266
Zajišťovací finanční deriváty	60 176	2 785	1 649	39 740	761	1 410

Reálná hodnota vloženého derivátu zahrnutého v zajištěných dluhových cenných papírech (CDO) pořízených v roce 2004 byla nulová (poznámka č. 36).

28. HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů dle rozvahových položek

(mil. Kč)

	31.12.2004	31.12.2003
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	16 505	19 238
Aktiva v obchodním portfoliu	998	1 134
Investiční cenné papíry	1 819	9 451
Pohledávky za bankami splatné na požádání	3 165	1 480
Závazky k bankám splatné na požádání	-3 007	-1 832
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	19 480	29 471

29. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů. Informace o geografických segmentech se za roky 2004 a 2003 neuvádějí, protože výsledky Skupiny v České republice by se významně nelišily od celkových výsledků Skupiny.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2004

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví/ Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Hodnoty podporované státem	Ostatní	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	10 216	1 514	138	-16	3 990	15 842
Neúrokový výnos	6 036	1 805	222	61	1 726	9 850
Náklady segmentu	-8 087	-776	-370	-93	-6 496	-15 822
Výsledek segmentu	8 165	2 543	-10	-48	-780	9 870
Opravné položky	-1 635	981	703	-4	-338	-293
Provozní zisk před zdaněním	6 530	3 524	693	-52	-1 118	9 577
Daň z příjmů	-1 828	-987	-194	14	310	-2 685
Zisk segmentu	4 702	2 537	499	-38	-808	6 892
Menšinové podíly	-	-	-	-	-76	-76
Čistý zisk za účetní období	4 702	2 537	499	-38	-884	6 816
Aktiva	362 698	71 950	26 582	-	152 051	613 281

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2003

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví/ Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Hodnoty podporované státem	Ostatní	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	8 472	2 413	-99	-88	4 032	14 730
Neúrokový výnos	5 924	1 753	92	196	528	8 493
Náklady segmentu	-7 092	-962	-490	-429	-6 644	-15 617
Výsledek segmentu	7 304	3 204	-497	-321	-2 084	7 606
Opravné položky	-816	-263	305	92	329	-353
Provozní zisk před zdaněním	6 488	2 941	-192	-229	-1 755	7 253
Daň z příjmů	-1 881	-1 042	60	71	1 846	-946
Zisk segmentu	4 607	1 899	-132	-158	91	6 307
Menšinové podíly	-	-	-	-	-67	-67
Čistý zisk za účetní období	4 607	1 899	-132	-158	24	6 240
Aktiva	389 801	95 472	29 319	-	91 888	606 480

Systémy Skupiny nejsou nastaveny tak, aby rozdělily závazky do segmentů, a proto se neuvádějí.

Definice segmentů podle kategorií klientů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby (drobná klientela), podnikatelé a společnosti s obrátem nižším než 300 mil. Kč.

Firemní bankovníctví: společnosti s obrátem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní instituce ve finančním sektoru.

Historická portfolia: zvláštní úvěry se státní zárukou ČR (poznámka č. 13) a některé ostatní úvěry poskytnuté Skupinou bývalým státním podnikům.

Hodnoty podporované státem: Hodnoty podporované státem v souvislosti s akvizicí IPB (poznámka č. 12).

Ostatní: nebankovní dceřiné společnosti, segment řízení aktiv a závazků, segment dealing, centrála, nezařazené náklady a eliminační položky.

Banka také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 92 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní banky jsou zahrnuty výše v segmentu Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky.

30. MĚNOVÉ RIZIKO

Významné čisté devizové pozice Skupiny byly následující:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
USD	-407	-559
SKK	-1 570	335
EUR	1 093	-72
JPY	5	36

Zásadou řízení měnového rizika je minimalizovat devizové pozice v proveditelném rozsahu. Obchodní devizové pozice se řídí limity a jsou nepřetržitě pod kontrolou.

31. ÚROKOVÉ RIZIKO

Níže je uvedena analýza efektivních úrokových měr rozdělená dle hlavních měn:

(%)	2004				2003			
	Kč	EUR	SKK	USD	Kč	EUR	SKK	USD
Aktiva								
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	0,70	-	0,37	-	0,69	-	0,42	-
Pohledávky za bankami	3,64	2,68	5,18	7,29	1,82	2,33	4,25	6,16
Aktiva určená k obchodování	2,62	2,45	2,26	2,15	1,90	2,60	3,24	1,33
Investiční cenné papíry	4,76	4,65	6,13	5,83	3,15	5,39	8,10	6,05
Úvěry (brutto)	5,11	4,01	6,29	6,51	3,74	3,96	9,55	5,78
Finanční leasing	8,66	8,07	12,69	-	10,69	8,16	15,64	-
Závazky								
Závazky k bankám	2,48	2,01	2,85	5,49	2,96	2,58	2,13	6,10
Závazky ke klientům	2,26	1,01	2,64	0,87	1,98	1,08	5,31	0,33
Vydané cenné papíry	4,27	0,41	4,82	-	6,67	-	-	-

Úrokové riziko Skupiny se sleduje a řídí mimo jiné s využitím výkazů o úrokové citlivosti v jednotlivých časových pásmech. Tyto výkazy obsahují jak rozvahové, tak podrozvahové čisté úrokově citlivé neobchodní pozice Skupiny (úrokově citlivá aktiva neurčená k obchodování po odečtení úrokově citlivých závazků neurčených k obchodování), které jsou členěny podle jednotlivých měn a časových pásem do nejbližšího termínu možné změny úrokové sazby.

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Skupiny v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2004 v hlavních měnách dle odhadu vedení Banky:

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-12 485	-8 376	20 682	-18 401	18 580
EUR	-6 626	6 740	-537	695	-272
USD	-721	564	410	268	-521
SKK	-7 354	6 978	-827	611	-1 062

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Skupiny v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2003 v hlavních měnách dle odhadu vedení Banky:

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-10 104	3 084	21 505	-4 285	-4 272
EUR	-4 788	950	3 333	-163	716
USD	-2 766	2 729	432	-295	-93
SKK	-7 490	4 318	-707	492	2 835

Výše uvedené tabulky ukazují pozici Skupiny ČSOB v úrokové citlivosti v jednotlivých časových pásmech (tj. aktiva a pasiva citlivá na úrokovou míru v jednotlivých časových pásmech). Závazky s nespécifikovanou splatností (běžné účty, vklady na viděnou) jsou součástí řízení úrokového rizika formou benchmarku, tj. struktura citlivosti závazků je určena s ohledem na zkušenost s aktuálním chováním produktu.

Výše uvedené tabulky ukazují analýzu citlivosti úrokové pozice ke konci roku, a proto nemusí nutně odrážet pozice, které existovaly v průběhu roku, nebo které budou existovat v budoucnu.

Tyto přehledy byly pořízeny z manažerských informačních systémů Banky a ostatních společností Skupiny.

32. RIZIKO LIKVIDITY

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2004:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10 118	-	-	-	-	6 387	16 505
Pohledávky za bankami	3 165	85 953	2 032	23 893	1 254	583	116 880
Aktiva určená k obchodování	-	55 177	2 930	4 721	6 138	4 944	73 910
Investiční cenné papíry	-	5 063	11 950	53 347	50 782	5 712	126 854
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	4 390	54 213	27 980	78 443	56 943	27 074	249 043
Ostatní finanční aktiva	88	276	15	10	33	6 913	7 335
Aktiva celkem	17 761	200 682	44 907	160 414	115 150	51 613	590 527
Závazky							
Závazky k bankám	3 007	6 231	4 540	1 236	9 698	10	24 722
Závazky určené k obchodování	-	54 368	2 498	2 052	1 834	6 095	66 847
Závazky ke klientům	196 691	123 695	27 435	54 617	23 304	316	426 058
Vydané cenné papíry	-	13 040	3 563	7 851	400	-	24 854
Ostatní finanční závazky	116	542	2 885	-	-	13 893	17 436
Závazky celkem	199 814	197 876	40 921	65 756	35 236	20 314	559 917
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-182 053	2 806	3 986	94 658	79 914	31 299	30 610

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2003 (Po úpravě):

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	13 568	-	-	-	-	5 670	19 238
Pohledávky za bankami	1 480	99 666	2 533	17 672	9 100	608	131 059
Aktiva určená k obchodování	-	40 216	8 770	4 928	4 960	4 897	63 771
Investiční cenné papíry	-	25 210	30 313	37 918	33 701	4 041	131 183
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	5 702	27 239	46 734	88 658	35 945	25 822	230 100
Ostatní finanční aktiva	96	1 022	252	2	-	4 783	6 155
Aktiva celkem	20 846	193 353	88 602	149 178	83 706	45 821	581 506
Závazky							
Závazky k bankám	1 832	2 324	5 155	8 097	2 843	3	20 254
Závazky určené k obchodování	-	38 085	2 008	1 142	515	4 708	46 458
Závazky ke klientům	196 126	162 269	34 417	42 134	6 397	253	441 596
Vydané cenné papíry	853	7 932	699	6 841	384	22	16 731
Ostatní finanční závazky	80	2 461	3 245	2 461	-	16 508	24 755
Závazky celkem	198 891	213 071	45 524	60 675	10 139	21 494	549 794
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-178 045	-19 718	43 078	88 503	73 567	24 327	31 712

Pozitivní likvidní pozice znamená, že očekávaná inkasa mohou převyšovat očekávané úhrady v příslušném časovém pásmu (včetně teoreticky možného výběru vkladů klienty). Negativní pozice naopak znamená, že očekávané úhrady (včetně teoreticky možného výběru vkladů) mohou převyšovat očekávaná inkasa v příslušném časovém pásmu.

Přestože jsou Závazky ke klientům striktně rozděleny do časových pásem podle jejich zbytkové splatnosti (např. běžné účty jsou zařazeny do sloupce „Na požádání“), statistická evidence ukazuje, že je nepravděpodobné, že by si většina těchto klientů své vklady v bance skutečně vyzvedla v den splatnosti.

Ve sloupci „Nespecifikováno“ jsou aktiva a závazky u kterých nebylo možno spolehlivě určit dobu splatnosti.

Řízení likvidity Skupiny se provádí s využitím různých technik, včetně operací na finančních trzích, které zajišťují, aby Skupina měla dostatek hotovosti k zajištění svých platebních potřeb.

Výše uvedený přehled obsahuje čistou likvidní pozici ke konci roku, a nezobrazuje tudíž nutně pozice, které existovaly v průběhu roku, nebo které mohou existovat v budoucnosti.

33. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka zahrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Skupiny vykázány ve své reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2004		Po úpravě 31.12.2003	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky za bankami	116 880	117 119	131 059	131 133
Investiční cenné papíry	81 797	82 100	91 071	91 015
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	249 043	254 130	230 100	231 985
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám	24 722	24 799	20 254	20 257
Závazky ke klientům	426 058	425 297	441 596	441 646
Vydané cenné papíry	24 854	25 107	16 731	17 174
Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB	-	-	4 737	4 737

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

Pohledávky za bankami

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

Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry zahrnují pouze úročené cenné papíry držené do splatnosti, protože cenné papíry k prodeji se oceňují reálnou hodnotou. Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kotovaných tržních cenách. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb, představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kotované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kotovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu

Podstatná část úvěrů a záloh poskytnutých klientům se uzavírá za variabilní úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB

Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB je na bázi pohyblivé sazby; jeho účetní hodnota proto přiměřeně vyjadřuje odhad jeho reálných hodnot.

Závazky k bankám

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

Závazky ke klientům

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

Vydané cenné papíry

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

34. ZKRÁCENÉ FINANČNÍ INFORMACE O BANCE

(Podle účetních a oceňovacích zásad Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

Zkrácený výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)

	2004	2003
Čistý výnos z úroků	12 125	11 274
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 449	5 186
Čistý zisk z obchodování	1 727	958
Ostatní výnosy	2 709	2 424
Čisté výnosy z bankovních činností	22 010	19 842
Celkové provozní náklady	-13 019	-13 046
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami	8 991	6 796
Opravné položky a rezervy	479	296
Provozní zisk	9 470	7 092
Daň z příjmů	-2 654	-890
Čistý zisk za účetní období	6 816	6 202

Zkrácená rozvaha

(mil. Kč)

	31.12.2004	31.12.2003
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	16 309	19 127
Pohledávky za bankami	113 711	125 943
Aktiva určená k obchodování	73 988	62 517
Investiční cenné papíry	100 363	107 036
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	167 529	168 114
Konsolidované dceřiné společnosti - v ocenění ekvivalencí	18 580	14 468
Ostatní aktiva	25 715	26 280
Aktiva celkem	516 195	523 485
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL		
Závazky k bankám	12 411	8 048
Závazky určené k obchodování	66 847	45 218
Závazky ke klientům	356 647	383 882
Vydané cenné papíry	13 190	7 517
Ostatní závazky	22 265	32 806
Vlastní kapitál	44 835	46 014
Závazky a vlastní kapitál celkem	516 195	523 485

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2004 zahrnuje nerozdělitelný zákonný rezervní fond ve výši 18 687 mil. Kč (31. prosince 2003: 19 250 mil. Kč).

Zkrácený výkaz peněžních toků

(mil. Kč)	2004	2003
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním	5 881	5 280
Čistá placená daň z příjmů	18	-1 975
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	5 899	3 305
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-8 398	9 754
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-7 215	-9 902
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-3	138
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-9 717	3 295

35. VÝZNAMNÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A SPOLEČNÉ PODNIKY

Významnými dceřinými společnostmi a společnými podniky ČSOB byly (všechny byly zahrnuty do konsolidace):

Název	Země	Přímé vlastnictví 31.12.2004	Přímé vlastnictví 31.12.2003
Dceřiné společnosti			
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika	100 %	100 %
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100 %	100 %
Českomoravská hypoteční banka, a.s.	Česká republika	100 %	99 %
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	21 %	21 %
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	73 %	73 %
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100 %	100 %
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100 %	100 %
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	90 %	90 %
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100 %	100 %
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Slovenská republika	100 %	100 %
Společné podniky			
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55 %	55 %
O. B. Heller a.s.	Česká republika	50 %	50 %

Zbývající 10 % podíl v ČSOB Leasing, a.s. Slovenská republika drží ČSOB Leasing, a.s. Česká republika.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 53 % hlasovacích práv v ČSOB Asset Management, a.s, a z toho důvodu je ČSOB Asset Management, a.s. zahrnut do konsolidačního celku.

V roce 2004 byla poprvé zahrnuta do konsolidace společnost Bankovní informační technologie, s.r.o. Společnost byla získána v roce 2000. Vliv této změny v konsolidovaném celku k 1. lednu 2004 je zobrazen v Nerozděleném zisku za předchozí období a představuje 113 mil. Kč. Finanční výkazy za předchozí období nebyly upraveny.

V roce 2004 byla také poprvé zahrnuta do konsolidace společnost O. B. Heller Factoring, a.s., dceřiná společnost O. B. Heller. Vliv této změny v konsolidovaném celku k 1. lednu 2004 je zobrazen v Nerozděleném zisku za předchozí období a představuje 49 mil. Kč. Finanční výkazy za předchozí období nebyly upraveny.

V roce 2004 zvýšila ČSOB svůj podíl v Českomoravské hypoteční bance, a.s. Zaplacená kupní cena činila 16 mil. Kč a související goodwill činil 4 mil. Kč.

Dále ČSOB v září 2004 navýšila v Českomoravské hypoteční bance vlastní jmění o 3 156 mil. Kč (základní jmění a emisní ážio) a tím zvýšila relativní vlastnický podíl Skupiny.

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Strany jsou považovány za spřízněné, pokud je jedna strana schopna kontrolovat jinou stranu nebo uplatňovat významný vliv nad touto stranou při výkonu finančních nebo provozních rozhodnutí.

(mil. Kč)	Pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky z finančního leasingu		Závazky k bankám a klientům	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Vedení a zaměstnanci	707	598	1 767	1 972
KBC Bank N.V.	4 182	5 122	1 772	1 855
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti	175	277	1 505	1 970

Se spřízněnými stranami a zaměstnanci běžně probíhá celá řada bankovních transakcí. Tyto transakce se uskutečňovaly za běžných komerčních podmínek v tržních cenách, vyjma některých transakcí se členy představenstva a zaměstnanci ČSOB, na které se vztahuje možnost výhodnějších úvěrových podmínek a depozitních sazeb. Pro transakce se členy představenstva ČSOB platí stejné podmínky jako pro transakce s ostatními zaměstnanci ČSOB. Významné zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami a zaměstnanci byly tyto:

- Výnosové úroky z úvěrů KBC Bank N.V. za rok 2004 dosáhly 265 mil. Kč (2003: 483 mil. Kč). Nákladové úroky z úvěrů od KBC Bank N.V. za rok 2004 dosáhly 24 mil. Kč (2003: 51 mil. Kč).
- Úvěry poskytnuté KBC Bank N.V. za rok 2004 nebyly zajištěny (31. prosince 2003: úvěry poskytnuté KBC Bank N.V. byly zajištěny belgickými státními dluhopisy v tržní hodnotě 991 mil. Kč).
- V roce 2004 ČSOB nabídla svým akcionářům část vlastních akcií, z toho KBC Bank N.V. koupila 98 728 akcií (v roce 2003: 45 900) (poznámka č. 38).
- V roce 2004 koupila ČSOB od spřízněné strany v rámci KBC skupiny zajištěné dluhové cenné papíry v celkové hodnotě 2 285 mil. Kč (poznámka č. 27).

37. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Na valné hromadě konané 19. května 2004 byly schváleny dividendy v celkové výši 1 900 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacená ze zisku za rok 2003 představuje 3 510 mil. Kč. Dále byly vyplaceny dividendy z nerozděleného zisku předchozích let a to ve výši 6 189 mil. Kč. Dividendy za rok 2004 budou schvalovány na valné hromadě, která se bude konat v dubnu 2005.

38. AKCIONÁŘI ČSOB

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

	2004	2003
KBC Bank N.V.	89,88 %	85,03 %
Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD)	7,47 %	7,62 %
International Finance Corporation	0 %	4,47 %
Ostatní	2,65 %	2,88 %
Celkem	100,00 %	100,00 %

Dne 1. března 2004 prodala International Finance Corporation svůj podíl KBC Bank N.V.

Dne 31. prosince 2004 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV - podíl KBC Bank představuje 89,88 % (31. prosince 2003: 85,03 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Bank and Insurance Holding Company NV. Majoritním vlastníkem této společnosti byla Almanij (zkrácený název pro Algemene Maatschappij voor Nijverheidskrediet NV). Společnost Almanij tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

Dne 23. prosince 2004 představenstva společností Almanij a KBC Bank and Insurance Holding Company rozhodla o záměru změny struktury skupiny sloučením společností Almanij a KBC Bank and Insurance Holding Company a vytvořením nové společnosti KBC Group NV. Dne 2. března 2005 schválily mimořádné valné hromady společností Almanij a KBC Bank and Insurance Holding Company sloučení obou společností. V důsledku fúze Almanij ukončila činnost a ztratila svůj rozhodující podíl na řízení v ČSOB, který přešel na společnost KBC Group NV.



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40
120 00 Praha 2
Česká republika
Telefon +420 251 151 111
Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené rozvahy Československé obchodní banky, a. s. (dále „Banka“) k 31. prosinci 2004, souvisejícího výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy za rok 2004 uvedených ve výroční zprávě na stranách 88-123 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky, která zahrnuje popis podnikatelských činností Banky, a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními standardy auditu. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením Banky a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2004, výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 3-47, 124 a 159-185 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2004, s ověřovanou účetní závěrkou Banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou. Prověřili jsme rovněž prohlášení o míře souladu se standardy řádné správy a řízení Banky a nezjistili jsme žádný významný rozpor se skutečností.

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Bankou a její ovládající osobou Almanij N.V., a mezi Bankou a ostatními společnostmi ovládanými Almanij N.V. (dále „Zpráva“), uvedené na stranách 126-158 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je ověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě. Naši prověrku jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky, vztahujícími se k prověrkám zpráv o vztazích mezi propojenými osobami. Tyto směrnice požadují, aby byla prověrka naplánována a provedena tak, abychom získali střední úroveň jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že přiložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

Představenstvo Banky odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek Banky. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto neneseme žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvním zveřejnění na internetových stránkách Banky. Právní předpisy České republiky upravující přípravu a šíření výroční zprávy se mohou lišit od právních předpisů jiných jurisdikcí.

20. dubna 2005

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupený

Paul Cunningham
partner

Ing. Marek Richter
auditor, osvědčení č. 1800

ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE CAS

pro rok končící 31. prosincem 2004 (podle českých účetních standardů)

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2004

(mil. Kč)	Poznámka	2004	Po úpravě 2003
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	19 943	20 451
- úroky z dluhových cenných papírů		7 167	6 886
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-7 842	-9 164
- náklady na úroky z dluhových cenných papírů		-442	-554
Výnosy z akcií a podílů		431	115
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	8
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		422	91
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		9	16
Výnosy z poplatků a provizí	6	8 826	6 105
Náklady na poplatky a provize	7	-1 637	-1 710
Čistý zisk z finančních operací	8	2 565	890
Ostatní provozní výnosy	9	1 007	645
Ostatní provozní náklady	10	-847	-5 910
Správní náklady	11	-9 387	-9 653
z toho:			
a) náklady na zaměstnance		-4 956	-4 719
- mzdy a platy		-3 591	-3 470
- sociální a zdravotní pojištění		-1 365	-1 249
b) ostatní správní náklady		-4 431	-4 934
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		50	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-2 273	-2 085
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	15	4 038	2 803
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	15	-5 753	-2 679
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	15	28	176
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	15	-93	-146
Rozpuštění ostatních rezerv	15	200	5 361
Tvorba a použití ostatních rezerv	15	502	-148
Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		9 758	5 051
Daň z příjmů	24	-2 673	-1 456
Zisk za účetní období po zdanění		7 085	3 595

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2004

Aktiva

(mil. Kč)

	Poznámka	31.12.2004	31.12.2003
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	15 131	18 011
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry		52 938	50 362
příjímané centrální bankou k refinancování			
a) vydané vládními institucemi		33 966	37 201
b) ostatní		18 972	13 161
Pohledávky za bankami	13	152 384	159 787
a) splatné na požádání		1 276	1 284
b) ostatní pohledávky		151 108	158 503
Pohledávky za klienty	14	170 457	170 713
a) splatné na požádání		2 193	4 923
b) ostatní pohledávky		168 264	165 790
Dluhové cenné papíry	16	76 860	78 732
a) vydané vládními institucemi		28 529	22 503
b) vydané ostatními osobami		48 331	56 229
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16	2 475	2 383
Účasti s podstatným vlivem	17	480	543
Účasti s rozhodujícím vlivem	17	10 906	7 367
z toho: v bankách		7 360	4 174
Dlouhodobý nehmotný majetek	18	3 321	3 800
z toho: goodwill		2 752	3 048
Dlouhodobý hmotný majetek	18	8 449	9 497
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		6 728	7 135
Ostatní aktiva	19	16 031	16 321
Náklady a příjmy příštích období		676	924
Aktiva celkem		510 108	518 440

Pasiva

(mil. Kč)

	Poznámka	31.12.2004	Po úpravě 31.12.2003
Závazky			
Závazky vůči bankám	20	60 153	40 366
a) splatné na požádání		3 009	1 844
b) ostatní závazky		57 144	38 522
Závazky vůči klientům	21	360 939	391 972
a) splatné na požádání		195 523	194 925
b) ostatní závazky		165 416	197 047
Závazky z dluhových cenných papírů	22	24 640	12 902
a) emitované dluhové cenné papíry		20 877	11 211
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		3 763	1 691
Ostatní pasiva	23	25 982	31 234
Výnosy a výdaje příštích období		246	763
Rezervy	15	2 052	3 749
Vlastní kapitál			
Základní kapitál - splacený		5 105	5 105
Vlastní akcie		0	-564
Emisní ážio		1 121	497
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		18 839	19 415
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		18 686	19 250
b) ostatní fondy ze zisku		153	165
Kapitálové fondy		1	0
Oceňovací rozdíly		125	-21
a) ze zajišťovacích derivátů		12	-124
b) z přepočtu účastí		113	103
Nerozdělený zisk z předchozích období		3 820	9 427
Zisk za účetní období		7 085	3 595
Pasiva celkem		510 108	518 440

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2004

(mil. Kč)

31.12.2004

31.12.2003

Podrozvahová aktiva

Poskytnuté přísliby a záruky	70 012	140 057
Poskytnuté zástavy	123	141
Pohledávky ze spotových operací	30 979	37 811
Pohledávky z pevných termínovaných operací	407 533	329 025
Pohledávky z opcí	46 408	32 092
Odepsané pohledávky	19 815	23 084

Podrozvahové závazky

Přijaté přísliby a záruky	2 197	3 186
Přijaté zástavy a zajištění	155 476	160 464
Závazky ze spotových operací	30 975	37 926
Závazky z pevných termínovaných operací	406 346	329 492
Závazky z opcí	45 780	32 314
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	249 705	137 773

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2004

(mil. Kč)

K 1. lednu 2003

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rez. a ost. fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
	5 105	-537	135	19 386	0	55	11 435	35 579
Převod do fondů				127			-127	0
Nákup vlastních akcií		-516						-516
Prodej vlastních akcií		489	362					851
Použití prostředků zaměstnaneckého fondu				-98				-98
Pohyby oceňovacích rozdílů						-76		-76
Dividendy							-1 881	-1 881
Zisk za účetní období							3 595	3 595

K 31. prosinci 2003

	5 105	-564	497	19 415	0	-21	13 022	37 454
Převod z fondů				-497			497	0
Nákup vlastních akcií		-23						-23
Prodej vlastních akcií		587	624					1 211
Použití prostředků zaměstnaneckého fondu				-79				-79
Ostatní pohyby					1			1
Pohyby oceňovacích rozdílů						146		146
Dividendy							-9 699	-9 699
Zisk za účetní období							7 085	7 085

K 31. prosinci 2004

	5 105	0	1 121	18 839	1	125	10 905	36 096
--	-------	---	-------	--------	---	-----	--------	--------

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2004

1. VŠEOBECNÉ ÚDAJE

Československá obchodní banka, a. s. (banka nebo ČSOB) byla ustavena jako akciová společnost na základě zákona o akciových společnostech a do Podnikového rejstříku Obvodního soudu pro Prahu 1 byla oficiálně zapsána 21. prosince 1964. Je univerzální bankou působící v České republice i Slovenské republice a provádí širokou škálu bankovních operací jak v českých korunách, tak v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

Banka poskytuje svým klientům následující hlavní služby:

- vedení běžných účtů a přijímání termínovaných vkladů v korunách i cizích měnách,
- peněžní převody s tuzemskými i zahraničními bankami,
- zajištění proti rizikům,
- poskytování úvěrů a záruk v tuzemské i zahraniční měně,
- promptní a termínové operace v cizích měnách a drahých kovech,
- exportní a importní financování,
- primární emise na kapitálových trzích,
- obchodování s cennými papíry na vlastní i cizí účet,
- konzultační a informační služby,
- operace s platebními kartami,
- vedení depozitních účtů cenných papírů a zprostředkovatelské služby,
- správu aktiv a pasiv státní povahy a vládních úvěrů,
- úschova cenných papírů a bezpečnostní schránky.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ PRINCIPY

a) Zásady sestavování

Účetní závěrka banky byla sestavena na základě účetnictví vedeného podle zákona o účetnictví a příslušných předpisů a vyhlášek České republiky (CAS) a na základě ocenění v pořizovacích cenách při úplném časovém rozlišení nákladů a výnosů a ocenění cenných papírů k obchodování a k prodeji a derivátů reálnou hodnotou.

Údaje v účetní závěrce za rok 2004 jsou v milionech korun českých (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak a jsou nekonsolidované. Některé částky vykazované za srovnatelné období roku 2003 byly reklasifikovány, aby byly vykázány konzistentně s jejich klasifikací za vykazované období.

b) Cizí měny

Operace v měnách jiných než koruna česká jsou přepočítávány kurzy platnými v den operace. Aktiva a závazky banky v cizích měnách jsou přepočteny na Kč směnnými kurzy devizového trhu, vyhlášenými Českou národní bankou (ČNB), platnými k rozvahovému dni. Zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Kurzový rozdíl z přepočtu majetkových účastí v cizí měně je vykázán saldem v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“, která je součástí vlastního kapitálu.

Aktiva, pasiva, náklady a výnosy zahraniční pobočky v SR jsou převáděny kurzem ČNB pro SKK platným k rozvahovému dni.

c) Reálné hodnoty cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako kótovaná tržní cena na příslušné burze nebo jiném aktivním veřejném trhu. Pokud není kótovaná tržní cena známa, stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru následujícími způsoby:

- pro akcie a podílové listy jako podíl (míra účasti) na vlastním kapitálu investované společnosti nebo fondu;
- pro dlužné cenné papíry jako rizikově upravená čistá současná hodnota.

d) Cenné papíry určené k obchodování

Cenné papíry určené k obchodování jsou pořízeny za účelem obchodování a dosahování zisku z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Při prvotním zachycení jsou oceňovány pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady spojené s jejich pořízením, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Změny reálných hodnot jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání (spotové transakce) jsou účtovány do rozvahy k datu vypořádání transakce. Nákupy a prodeje s termínem dodání v budoucnu se účtují jako deriváty. Výnosové úroky z cenných papírů určených k obchodování se vykazují jako „Výnosový úrok z dluhových cenných papírů“.

e) Cenné papíry držené do splatnosti

Cennými papíry drženými do splatnosti jsou cenné papíry, které mají pevně stanovenou splatnost a u nichž má banka úmysl a schopnost je držet do splatnosti. Jsou oceňovány v amortizované pořizovací ceně snížené o případně vytvořené opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty. Nákupy s obvyklým termínem vypořádání jsou účtovány do rozvahy k datu vypořádání transakce.

f) Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji jsou takové, které nejsou ani cennými papíry určenými k obchodování, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují především podíly v jiných než dceřiných a přidružených společnostech a dlužné cenné papíry držené za účelem řízení likvidity. Jsou účtovány a oceňovány stejným způsobem jako cenné papíry určené k obchodování. Do cenných papírů k prodeji patří i podíly v jiných než akciových společnostech, které nejsou účastmi. Mezi cenné papíry k prodeji nepatří dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích, s nimiž nemá banka záměr obchodovat. Tyto cenné papíry tvoří samostatné portfolio a v účetní závěrce se vykazují společně s pohledávkami.

g) Účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem je účast v dceřiné společnosti. Dceřinou společností se rozumí společnost, v níž banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na řízení nebo provozování podniku. Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost banky řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejích aktivit.

Účastí s podstatným vlivem je účast v přidružené společnosti. Přidruženou společností se rozumí společnost, která není dceřinou společností a banka v ní vykonává podstatný (významný) vliv. Podstatným vlivem se rozumí schopnost banky podílet se na finanční a operativní politice jiné společnosti, ale bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovacími cenami sníženými o případně vytvořené opravné položky z titulu rozdílu, o který ocenění podílu v účetnictví převyšuje míru účasti banky na vlastním kapitálu společnosti.

h) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání v položkách „Pohledávky za bankami“, „Pohledávky za klienty“, „Závazky vůči bankám“ nebo „Závazky vůči klientům“.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky k obchodování. Závazky k obchodování s dluhovými cennými papíry jsou vykázány v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“, závazky k obchodování s akciemi a podílovými listy jsou vykázány v položce „Ostatní pasiva“.

i) Finanční deriváty

Veškeré finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu a vykázány v položce „Ostatní aktiva“, případně „Ostatní pasiva“. Reálné hodnoty finančních derivátů vycházejí z kotovaných tržních cen, modelů diskontovaného cash-flow a modelů pro oceňování opcí.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě.

Obchodní finanční deriváty

Zisky nebo ztráty z přecenění obchodních finančních derivátů jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Forwardy a swapy na cizí měny uzavřené za účelem obchodování jsou účtovány v reálné hodnotě stanovené na základě forwardového měnového kursu.

Zajišťovací finanční deriváty

Zisky nebo ztráty z přecenění finančních derivátů uzavřených pro zajištění peněžních toků, zejména pro řízení aktiv a pasiv, jsou do doby realizace zajištění vykázány v položce „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů“ v rozvaze.

Účtování o finančních derivátech jako o zajišťovacích je umožněno pouze při splnění určitých kritérií. Banka používá následující kritéria:

- na počátku zajištění je připravena formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a rizika, které je předmětem zajištění a strategie při zajišťování;
- dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- zajištění je průběžně efektivní;
- zajištěná položka není cenným papírem k obchodování.

j) Úroky přijaté a placené

Úroky přijaté a placené jsou časově rozlišovány za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky přijaté zahrnují časově rozlišené kupony, diskonty a prémia pevně úročených cenných papírů.

Výnosy z klasifikovaných úvěrů jsou také časově rozlišovány a kapitalizovány k příslušným zůstatkům úvěrů. Tyto částky jsou brány v úvahu při tvorbě opravných položek na klasifikované úvěry.

k) Úroky z prodlení

Úroky z prodlení z ohrožených úvěrů se časově rozlišují a účtují do podrozvahy. V okamžiku jejich zaplacení se účtují do výnosů.

l) Poplatky a provize přijaté a placené

Přijaté poplatky a provize jsou účtovány okamžitě do výnosů, placené poplatky a provize, mimo poplatků a provizí, které jsou součástí přímých transakčních nákladů spojených s pořízením finančních aktiv, do nákladů.

m) Rezervy, opravné položky a odepisování pohledávek

Rezerva se tvoří v případě, kdy má banka povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k finančnímu plnění a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad takového plnění. Všeobecná rezerva na bankovní rizika vytvořená před 1. lednem 2002 je vykázána v rozvaze, musí však být použita nebo rozpuštěna nejpozději do 31. prosince 2005. Všechny rezervy jsou vykázány v pasivech.

Opravné položky na úvěrové ztráty se tvoří v souladu s pravidly uvedenými v Opatření České národní banky č. 9/2002, v platném znění a jsou vykazovány jako snížení hrubé hodnoty příslušných aktiv. Částky opravných položek na úvěrové ztráty a ostatní aktiva vycházejí z ohodnocení těchto aktiv k rozvahovému dni, přičemž je zohledňována hodnota jejich zajištění. Trh pro mnoho druhů zajištění se v České republice nachází teprve v počátcích svého vývoje a je zde nízká úroveň likvidity pro určité druhy aktiv. V důsledku toho se může realizovatelná hodnota propadnutých zástav lišit od hodnoty, která se bere v úvahu při výpočtu opravných položek.

Pohledávka může být odepsána na základě interního rozhodnutí banky. Náklad na odpis je vykázán v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. Odpis pohledávky může být proveden, jedná-li se o pohledávku s klasifikací ztrátová, ke které jsou vytvořeny opravné položky v její plné výši. Pohledávka se odepisuje vždy celá a je nadále evidována v podrozvahové evidenci a banka ji dále vymáhá. V případě, že již byly učiněny veškeré kroky pro vymáhání pohledávky a neexistuje jiná možnost řešení pohledávky, přestane banka vést pohledávku v podrozvahové evidenci.

n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je v účetnictví vykazován v pořizovacích cenách po odečtení opravek a opravných položek. Odpisy jsou počítány lineární metodou až do výše pořizovací ceny majetku a zachycují jeho opotřebení.

Doba účetního odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je stanovena odpisovým plánem a v letech 2003 a 2004 byla následující:

■ budovy	30 let
■ nábytek	6 let
■ jiná zařízení a stavby	4 - 30 let
■ počítačový hardware a software	3 roky
■ licence	5 let
■ goodwill	20 let

Hmotný a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000, resp. než 60 000 Kč je plně odepsán při jeho zařazení do užívání. Zisk nebo ztráta vzniklé v souvislosti s vyřazením majetku jsou zahrnuty do položky „Ostatní provozní výnosy“ nebo „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“. Výdaje na opravy a udržování jsou účtovány do nákladů v okamžiku, kdy nastanou. Náklady na technické zhodnocení zvyšující hodnotu hmotného a nehmotného majetku jsou aktivovány a následně odepisovány.

Majetek získaný formou finančního pronájmu není aktivován a je účtován stejným způsobem jako operativní pronájmy, kdy jsou částky nájemného účtovány do výkazu zisku a ztráty lineárním způsobem. Taktéž příslušný závazek vyplývající z finančního pronájmu není účtován jako pasivum.

o) Splatná a odložená daň z příjmů

Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Česká a slovenská daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Odložená daň je vypočtena úplnou závazkovou metodou. Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Odložený daňový náklad nebo výnos vyplývající z přecenění zajišťovacích derivátů na reálnou hodnotu jsou zachyceny ve vlastním kapitálu.

p) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a zaměstnanecký fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Banka vytváří zaměstnanecký fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice nebyl přiděl do zaměstnaneckého fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání zaměstnaneckého fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

q) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty s částečným nárokem na odpočet daně na vstupu. V případech, kdy se neuplatní odpočet daně, je zaplacená daň na vstupu součástí pořizovací ceny nakoupeného majetku nebo nakoupených výkonů. Předmětem odpočtu jsou vybrané druhy provozně-správního charakteru.

r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou vykázány v účetní závěrce.

s) Změny účetních principů

V průběhu roku 2003 došlo v bance k následující změně účetních principů:

- Banka provedla analýzu životnosti goodwillu z akvizice IPB, na jejímž základě byla doba životnosti změněna z 10 na 20 let.

V průběhu roku 2004 nedošlo v bance k žádným významným změnám účetních principů.

S účinností od 1. ledna 2005 je banka, jakožto účetní jednotka, která je emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, povinna vést své účetnictví podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) upravených právem Evropských společenství. Z tohoto důvodu bylo provedeno na začátku roku 2005 zaúčtování úprav, kterými byly do účetnictví banky promítnuty rozdíly mezi účetnictvím vedeným podle CAS a podle IFRS (konverze z CAS na IFRS). Dopady zaúčtování konverze na zaúčtovaný vlastní kapitál banky lze shrnout takto:

Vlastní kapitál podle CAS k 31. prosinci 2004

Úpravy o rozdíly z titulu:

Opravných položek a rezerv na úvěrová rizika
Ocenění účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem
Ocenění cenných papírů k prodeji
Vykazování zaměstnaneckého fondu
Přecenění aktiv k obchodování
Odložené daně

Vlastní kapitál podle IFRS k 31. prosinci 2004 (otevírací stav pro rok 2005)

	(mil. Kč)
Vlastní kapitál podle CAS k 31. prosinci 2004	36 096
Úpravy o rozdíly z titulu:	
Opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	70
Ocenění účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem	9 094
Ocenění cenných papírů k prodeji	-213
Vykazování zaměstnaneckého fondu	-239
Přecenění aktiv k obchodování	-13
Odložené daně	40
Vlastní kapitál podle IFRS k 31. prosinci 2004 (otevírací stav pro rok 2005)	44 835

Vlastní kapitál podle IFRS k 31. prosinci 2004 je uveden včetně vlivu vykázání účastí v konsolidovaných společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem metodou ekvivalence (plus 8 087 mil. Kč), která není od 1. ledna 2005 pro ocenění těchto účastí povolená a bez dalších dopadů vyplývajících ze změn v IFRS platných od 1. ledna 2005.

3. PŘEVZETÍ PODNIKU INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKY, AKCIOVÁ SPOLEČNOST (DÁLE JEN IPB)

ČSOB převzala formou koupě podniku veškerá aktiva a závazky IPB v 7 hodin 19. června 2000. Souběžně Ministerstvo financí České republiky (MF) a Česká národní banka (ČNB) v rámci řešení situace IPB poskytly ČSOB některé garance.

V důsledku komplexnosti podepsaných smluv a podstatě koupě podniku IPB jako způsobu řešení krizové situace vzniklé v IPB existovala k datu koupě podniku IPB řada nejistot. Mezi tyto nejistoty zejména patřily:

- *Pořizovací cena*, která závisela, mezi jiným, na nezávislém ocenění a nezávislém auditu čistých aktiv IPB. Smlouva uzavřená mezi MF a ČSOB (MF dohoda) garantuje, že ČSOB má být odškodněna za jakýkoli případný schodek čistých aktiv IPB prostřednictvím různých mechanismů a naopak, budou-li čistá aktiva IPB k 19. červnu 2000 kladná, je povinna uhradit České republice vzniklý přebytek čistých aktiv.
- *Potenciální závazky kryté ČNB*. Smlouva uzavřená mezi ČNB a ČSOB (ČNB dohoda) uvádí odškodnění poskytnutá ČNB k odškodnění ČSOB za ztráty a škody vyplývající z nepředvídaných výdajů a závazků v souvislosti s koupí podniku IPB, kterým může být ČSOB vystavena. 5. listopadu 2002 ČSOB vydala jednostranné prohlášení vůči ČNB, ve kterém limituje maximální výši odškodnění požadovanou ze ČNB dohody na 160 mld. Kč se lhůtou pro uplatnění do 31. prosince 2016.

Během let 2003 a 2004 pokračoval proces vypořádání zbývajících vztahů mezi ČSOB, Českou konsolidační agenturou (ČKA) a MF. Závazek z Výkazu čisté hodnoty aktiv byl uhrazen MF v lednu 2004, včetně příslušného úroku. V červnu 2004 byl dokončen audit hodnoty zbývajících částí portfolia ohrožených úvěrů, což umožnilo konečnou úpravu hodnoty goodwillu, pořizovací ceny a vypořádání s MF.

Goodwill

Změnu stavu goodwillu z převzetí IPB v letech 2004 a 2003 lze shrnout takto:

(mil. Kč)	2004	2003
1. ledna	2 976	2 328
Úprava protiplnění z akvizice	-110	-2
Další náklady přímo související s akvizicí	0	504
Plus: změna nabytých čistých aktiv IPB - reálná hodnota	0	305
Čisté změny goodwillu IPB (hrubé)	-110	807
Odpis goodwillu	-177	-159
31. prosince	2 689	2 976

4. VÝNOSOVÉ ÚROKY

(mil. Kč)	2004	2003
Úroky od bank	4 406	4 899
Úroky od klientů a vládních institucí	6 626	6 338
Úroky z dluhových cenných papírů	7 167	6 886
Úroky z ostatních finančních transakcí	1 744	2 328
	19 943	20 451

K 31. prosinci 2004 banka evidovala úroky z prodlení ve výši 370 mil. Kč (31. prosince 2003: 3 715 mil. Kč), které nebyly časově rozlišeny do výnosů.

5. NÁKLADOVÉ ÚROKY

(mil. Kč)	2004	2003
Úroky bankám	1 168	1 256
Úroky klientům a vládním institucím	4 800	5 835
Úroky z emitovaných dluhových cenných papírů	442	554
Úroky z ostatních finančních transakcí	1 432	1 519
	7 842	9 164

6. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2004	2003
Poplatky a provize z platebního styku	4 173	4 697
Poplatky a provize z úvěrových činností	444	305
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	141	367
Poplatky a provize z ostatních operací	4 068	736
	8 826	6 105

V roce 2004 zahrnují výnosy z poplatků a provizí zaúčtování pohledávky za bývalými pracovníky banky, kteří v minulosti neoprávněnými operacemi způsobili bance škodu ve výši 2,4 mld. Kč. Banka zaúčtovala tuto pohledávku v důsledku rozhodnutí soudu, který rozhodl s konečnou platností v roce 2004, že škoda má být bance uhrazena.

Banka podnikla příslušné kroky k tomu, aby byla její pohledávka uspokojena. V případě jednoho dlužníka byla pohledávka zčásti uhrazena z exekuce jeho majetku. Zbýlá část pohledávky byla odepsána do nákladů banky. Exekuce u druhého dlužníka stále probíhá. Protože se nepředpokládá plné uspokojení pohledávky, byla k této pohledávce vytvořena opravná položka (poznámky č. 15 a 19).

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

(mil. Kč)	2004	2003
Poplatky a provize z platebního styku	265	400
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	63	97
Poplatky a provize z úvěrových činností	37	21
Poplatky a provize z ostatních operací	1 272	1 192
	1 637	1 710

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

(mil. Kč)	2004	2003
Zisk z devizových operací	2 539	2 046
Ztráta z operací s finančními deriváty	-1 176	-1 133
Zisk/ztráta z obchodování s cennými papíry	1 202	-23
	2 565	890

9. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2004	2003
Zisky z převodu dluhových CP pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování	318	0
Výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku	244	256
Výnosy z pronájmu	79	73
Výnosy z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem	16	153
Ostatní provozní výnosy	350	163
	1 007	645

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Fond pojištění vkladů	758	446
Ostatní provozní náklady	89	341
Náklady na vyrovnání s ČF	0	5 123
	847	5 910

13. srpna 2003 podepsala banka s Českou finanční, s.r.o. (ČF) Dohodu o narovnání, na jejímž základě došlo k vyjasnění všech práv a závazků mezi oběma smluvními stranami. ČSOB vznikl závazek v celkové nominální výši 5 548 mil. Kč, splatný ve třech splátkách: 1 974 mil. Kč do 31. března 2004, 989 mil. Kč do 31. července 2004 a 2 585 mil. Kč do 31. července 2005. Na základě toho banka rozpustila rezervu, kterou na potenciální závazky vůči ČF tvořila (poznámka č. 15), a zaúčtovala závazek vůči ČF, diskontovaný za použití aktuálních tržních úrokových sazeb.

11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Náklady na zaměstnance	4 956	4 719
Náklady na outsourcing	2 606	2 948
Nájemné	595	559
Náklady na reklamu	584	439
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	123	411
Ostatní správní náklady	523	577
	9 387	9 653

Struktura nákladů na zaměstnance byla následující:

(mil. Kč)	2004	Po úpravě 2003
Mzdy a odměny	3 511	3 395
Sociální a zdravotní pojištění	1 365	1 249
Mzdy a odměny členů představenstva	56	58
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	15	11
Mzdy ostatních vedoucích osob	9	6
	4 956	4 719

Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako principy, na jejichž základě jsou odměny navrženy, jsou schvalovány Kompenzačním výborem dozorčí rady. Kritériem, podle něhož je stanovena výše odměny, je nárůst čistého konsolidovaného zisku podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví připadající na jednu akcii společnosti. Členové představenstva mohou na základě motivačního akciového programu nakoupit akcie banky, jejichž počet je také závislý na nárůstu čistého konsolidovaného zisku na akcii. Na základě tohoto programu nakoupili v průběhu roku 2004 členové představenstva celkem 3 546 kusů akcií banky.

Počty pracovníků byly následující:

(mil. Kč)	2004	2003
Průměrný počet zaměstnanců	8 384	8 723
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	7	8

12. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Pokladní hotovost	7 967	9 292
Povinné minimální rezervy	5 208	6 035
Běžné účty u centrálních bank	1 956	2 684
	15 131	18 011

Česká národní banka platí úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Povinné minimální rezervy se v ČR udržují na clearingovém účtu platebního styku a na účtu pro výběry a vklady hotovosti. Národní banka Slovenska platí úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 %.

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Běžné účty	1 276	1 284
Termínové vklady	34 881	37 193
Standardní úvěry	23 966	26 921
Klasifikované úvěry	691	748
Reverzní repo úvěry	91 881	93 744
Ostatní pohledávky za bankami	344	645
	153 039	160 535
Opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 15)	-655	-748
	152 384	159 787

Reálná hodnota dluhových cenných papírů přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo úvěry činila k 31. prosinci 2004 91 861 mil. Kč (31. prosince 2003: 92 212 mil. Kč). Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti repo obchodu.

Výše pohledávek za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Pohledávky za bankami s rozhodujícím vlivem	1 093	347

Ve výnosových úrocích za rok 2004 jsou obsaženy výnosové úroky z uvedených pohledávek za bankami s rozhodujícím vlivem ve výši 29 mil. Kč (2003: 34 mil. Kč).

Všechny transakce se spřízněnými bankami byly provedeny v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb srovnatelných s transakcemi s jinými bankami.

Změny v pohledávkách za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	2004	2003
Zůstatek k 1. lednu	347	710
Přírůstek	746	47
Úbytek	0	-410
Zůstatek k 31. prosinci	1 093	347

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Standardní úvěry podnikům a fyzickým osobám	78 975	69 540
Standardní úvěry vládním institucím	62 955	75 020
Klasifikované úvěry podnikům a fyzickým osobám	29 519	32 856
Klasifikované úvěry vládním institucím	154	206
Reverzní repo úvěry	2 861	0
	174 464	177 622
Opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 15)	-4 007	-6 909
	170 457	170 713

Reálná hodnota dluhových cenných papírů přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo úvěry činila k 31. prosinci 2004 2 861 mil. Kč (31. prosince 2003: 0 mil. Kč). V celkovém objemu pohledávek za klienty v roce 2004 jsou zahrnuty konsorciální úvěry poskytnuté klientům v gesci banky v hodnotě 5 249 mil. Kč (2003: 5 125 mil. Kč)

Výše pohledávek za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Pohledávky za klienty s rozhodujícím vlivem	8 081	8 407
Pohledávky za klienty s podstatným vlivem	1 100	983
	9 181	9 390

Ve výnosových úrocích za rok 2004 jsou zahrnuty výnosové úroky z uvedených pohledávek za klienty s rozhodujícím vlivem ve výši 321 mil. Kč (2003: 264 mil. Kč) a z pohledávek za klienty s podstatným vlivem ve výši 29 mil. Kč (2003: 22 mil. Kč). K 31. prosinci 2004 evidovala banka vydané záruky za klienty s rozhodujícím vlivem ve výši 11 mil. Kč (31. prosince 2003: 16 mil. Kč).

Všechny transakce se spřízněnými klienty byly provedeny v rámci běžné podnikatelské činnosti za podmínek a úrokových sazeb srovnatelných s transakcemi s jinými klienty.

Změny v pohledávkách za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	2004	2003
Zůstatek k 1. lednu	9 390	5 159
Kurzový rozdíl	-34	3
Přírůstek	1 950	4 394
Úbytek	-2 125	-166
Zůstatek k 31. prosinci	9 181	9 390

Výše pohledávek za spřízněnými klienty - vedení:

(mil. Kč)	31.12.2004	Po úpravě 31.12.2003
Představenstvo	0	3
Ostatní vedoucí osoby	0	1

V průběhu roku 2004 byly restrukturalizovány pohledávky v hodnotě 5 514 mil.Kč (2003: 2 119 mil. Kč).

Banka při řízení úvěrového rizika postupuje v souladu s příslušnými předpisy ČNB. Kromě jiného vytváří i soustavy limitů - zejména limity ve vztahu k protistraně, k jednotlivým zemím. Dále vytváří indikativní limity k definovaným skupinám klientů, např. ve vztahu k odvětví nebo pro určité ratingové třídy. Celkový limit na klienta či ekonomicky spjatou skupinu klientů je rozdělen na dílčí limity na rozvahovou a podrozvahovou angažovanost. Kontrola dodržování schválených limitů je prováděna denně. Soustava limitů je pravidelně přehodnocována a schvalována příslušnými orgány banky. K třídění pohledávek za klienty banka využívá vlastní ratingový model a současně dodržuje pravidla stanovená ČNB. Pohledávky za klienty třídí do pěti kategorií - standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové, přičemž mezi standardní pohledávky nejsou zařazeny žádné pohledávky, které jsou více než 30 dní po splatnosti, nebo vykazují jiná závažná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

Při vymáhání pohledávek za dlužníky banka používá různé varianty postupů - přednost dává restrukturalizaci (jedná-li se o reálné řešení) a mimosoudní dohodě s klientem o splácení pohledávky (např. dobrovolná realizace zástav, financování formou postupování pohledávek apod.). Restrukturalizací se rozumí především prodloužení úvěru, změna splátkového plánu, změna úrokové sazby, dohody s ostatními bankami o financování apod. V případě, kdy není reálná možnost splácení, nebo klient při jednání s bankou vystupuje neseřízně, jsou pohledávky vymáhány soudní cestou (např. žaloby, exekuce, veřejné dražby, až po podání návrhů na konkurz).

Pohledávky za klienty podle klasifikace:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Standardní	144 791	144 560
Sledované	20 044	20 899
Nestandardní	5 258	4 959
Pochybné	1 574	2 283
Ztrátové	2 797	4 921
	174 464	177 622

Zajištění úvěrů:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Záruky vlád	7 823	8 479
Peněžní prostředky	488	373
Cenné papíry	112	97
Nemovitosti	10 396	10 701
Movitosti	1 664	774
Ostatní	20 308	17 077
Nezajištěno	133 673	140 121
	174 464	177 622

SLOVENSKÁ INKASNÁ, SPOL. S R. O. (dále jen SI)

Na základě Smlouvy o základních principech finanční konsolidace Československé obchodní banky, a.s. (Konsolidační smlouva) byly 31. prosince 1993 některé nevalitní pohledávky z úvěrů poskytnutých podnikům ve Slovenské republice vzniklé v předchozím období centrálně řízeného hospodářství postoupeny na k tomuto účelu speciálně zřízenou společnost Slovenská inkasná, s.r.o. (SI) plně vlastněnou Ministerstvem financí Slovenské republiky (MF SR). Na úhradu postoupených pohledávek poskytla banka SI refinanční úvěr. Podpisem Konsolidační smlouvy se MF SR zavázalo poskytnout SI finanční podporu, aby mohla plně uspokojit své závazky vůči bance.

Inkasa z postoupených pohledávek k plnění závazků SI vůči bance nestačila a MF SR neposkytlo SI v rozporu se svým smluvním závazkem finanční podporu, v důsledku čehož nebyla SI schopna dostát svým závazkům vůči bance. Dne 10. dubna 1997 se představenstvo banky rozhodlo uplatnit své právo plynoucí z úvěrové smlouvy a prohlásilo celý zůstatek úvěru za okamžitě splatný.

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes - ICSID) ve Washingtonu D.C. proti Slovenské republice z důvodu neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Dne 29. prosince 2004 vydal tribunál ICSID konečné rozhodnutí, podle kterého má Slovenská republika zaplatit ČSOB náhradu škody ve výši 24 879 mil. SKK a 10 mil. USD jako náhradu nákladů spojených s řízením. Obě částky jsou splatné do 28. ledna 2005, poté jsou úročeny úrokovou sazbou 5 % p.a.

Dne 10. února 2005 byla mezi bankou a MF SR sjednána smlouva (Dohoda o urovnání), která stanovuje podmínky vypořádání. Na základě této smlouvy zaplatilo MF SR dne 11. února 2005 bance zálohu 16 000 mil. SKK. Zbýlá částka bude podle smlouvy uhrazena v roce 2006. Obě strany si však ponechaly právo na odvolání proti konečnému rozhodnutí tribunálu. Pokud by se některá ze stran sporu odvolala, stane se Dohoda o urovnání neplatnou. Odvolání může být podáno nejpozději do 29. dubna 2005.

Zajištění pohledávky státem

V roce 1997 se čeští státní akcionáři zavázali podpořit banku před potenciálními negativními finančními a regulačními dopady, které by v souvislosti s problematikou SI mohly nastat. Dne 14. dubna 1998 vláda České republiky přijala usnesení č. 269, kterým byla forma jejich podpory specifikována. Na základě tohoto usnesení se Ministerstvo financí České republiky (MF ČR) smlouvou ze dne 24. dubna 1998 (Zajišťovací smlouva) zavázalo dne 31. prosince 2002 uhradit 90 % zůstatku pohledávky k tomuto dni včetně příslušenství. Podpora je podmíněna závazkem banky nadále usilovat všemi dostupnými prostředky o splacení své pohledávky za SI.

S ohledem na vyhlášení konkurzního řízení na SI byla mezi bankou a MF ČR dne 25. června 1998 sjednána nová Stabilizační smlouva, která zohledňuje problematiku konkursu a zajišťuje stejnou podporu jako Zajišťovací smlouva. Ke Stabilizační smlouvě o krytí pohledávek byl mezi bankou a MF ČR dne 31. října 2001 uzavřen dodatek (Dodatek), který odkládá účinnost státní podpory o dva roky na 31. prosince 2004. Dne 28. dubna 2004 byl podepsán dodatek č. 2, který dále posunuje účinnost státní podpory o jeden rok.

Dne 10. února 2005 byl mezi bankou a MF ČR uzavřen dodatek č. 3, který na základě Dohody o urovnání specifikuje podmínky konečného vyrovnání Stabilizační smlouvy. 85 % z částky přisouzené tribunálem jako náhrada škody bude započtena proti pohledávce banky za MF ČR vyplývající ze Stabilizační smlouvy. Zbývající část pohledávky bude zaplacená do 31. prosince 2007. Stane-li se Dohoda o urovnání neplatnou, pozbývá platnosti také dodatek č. 3.

Účetní přístup

V souladu s podmínkami Stabilizační smlouvy a jejích dodatků účtuje banka svou pohledávku za MF ČR s úrokem naběhlým podle této smlouvy. K 31. prosinci 2004 činila celková částka této pohledávky 21 332 mil. Kč (31. prosince 2003: 21 332 mil. Kč). Zůstatek pohledávky za SI je zaúčtován v podrozvahové evidenci, kde pokračuje v časovém rozlišování úroků v souladu s dohodnutými úvěrovými podmínkami. Pokud by banka obdržela ze sporu nějaký výnos, nebo úhradu úvěru, je povinna platbu započíst proti pohledávce za MF ČR.

Vzhledem k tomu, že MF SR mělo k 31. prosinci 2004 právo na odvolání, konečné rozhodnutí nebylo k tomuto datu právně účinné. Banka proto k 31. prosinci 2004 přiznanou částku úhrady zachytila jako podmíněné aktivum společně s podmíněným závazkem vůči MF ČR.

15. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

(mil. Kč)	2004	2003
<i>Rezervy na standardní úvěry</i>		
Zůstatek k 1. lednu	635	2 296
Reklasifikace do ostatních rezerv	0	-777
Kurzové rozdíly	1	0
Použití	-256	-133
Rozpuštění	0	-751
Zůstatek k 31. prosinci	380	635
<i>Rezervy na záruky</i>		
Zůstatek k 1. lednu	1 328	1 421
Reklasifikace do ostatních rezerv	0	-60
Kurzové rozdíly	-63	-43
Tvorba	0	26
Rozpuštění	-677	-16
Zůstatek k 31. prosinci	588	1 328
<i>Ostatní rezervy včetně rezerv na soudní spory</i>		
Zůstatek k 1. lednu	1 786	5 860
Reklasifikace z rezerv na standardní úvěry a záruky	0	837
Čistý přírůstek z akvizice	0	302
Tvorba	402	623
Použití	-904	-475
Rozpuštění	-200	-5 361
Zůstatek k 31. prosinci	1 084	1 786
	2 052	3 749

Banka netvořila žádné rezervy na daně, důchody a podobné závazky.

(mil. Kč)	2004	2003
<i>Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům bankám</i>		
Zůstatek k 1. lednu	748	76
Kurzové rozdíly	14	-7
Tvorba	2	682
Použití	-109	0
Rozpuštění	0	-3
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 13)	655	748

(mil. Kč)	2004	2003
<i>Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům klientům</i>		
Zůstatek k 1. lednu	6 909	6 457
Kurzové rozdíly	-214	-15
Tvorba	1 896	1 708
Použití	-1 901	-15
Rozpuštění	-2 683	-1 226
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 14)	4 007	6 909
	4 662	7 657

(mil. Kč)	2004	2003
<i>Opravné položky k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</i>		
Zůstatek k 1. lednu	1 054	1 090
Kurzové rozdíly	-3	3
Tvorba	93	146
Použití	0	-9
Rozpuštění	-28	-176
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 17)	1 116	1 054

(mil. Kč)	2004	2003
<i>Opravné položky k ostatním aktivům</i>		
Zůstatek k 1. lednu	4	12
Tvorba (poznámka č. 6)	1 230	0
Použití	-1	-4
Rozpuštění	0	-4
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 19)	1 233	4

Odepsané pohledávky a náklady na postoupené pohledávky:

(mil. Kč)	2004	2003
Klienti	4 819	411

Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek:

(mil. Kč)	2004	2003
Klienti	678	807

16. CENNÉ PAPIRY

	Dluhové cenné papíry		Akcie, podílové listy a ostatní podíly	
(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Určené k obchodování	5 476	12 953	0	10
Držené do splatnosti	42 110	49 061	0	0
K prodeji	29 274	16 718	2 475	2 373
	76 860	78 732	2 475	2 383

a) Cenné papíry určené k obchodování

Dluhové cenné papíry

(mil. Kč)	31.12.2004 Reálná hodnota	31.12.2003 Reálná hodnota
Kótované na BCPP	1 657	6 315
Kótované jinde	1 759	3 211
Nekótované	2 060	3 427
	5 476	12 953

V dluhových cenných papírech určených k obchodování jsou k 31. prosinci 2004 zahrnuty cenné papíry splatné do jednoho roku v hodnotě 1 673 mil. Kč (31. prosince 2003: 9 532 mil. Kč).

K 31. prosinci 2004 banka vlastnila hypoteční zástavní listy vydané Českomoravskou hypoteční bankou, a.s. (dceřiná společnost), zařazené do portfolia cenných papírů určených k obchodování v částce 649 mil. Kč (31. prosince 2003: 892 mil. Kč).

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

(mil. Kč)	31.12.2004 Reálná hodnota	31.12.2003 Reálná hodnota
Nekótované	0	10

b) Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Kótované na BCPP	6 901	16 484
Kótované jinde	33 580	32 577
Nekótované	1 629	0
	42 110	49 061

V dluhových cenných papírech držených do splatnosti jsou k 31. prosinci 2004 zahrnuty cenné papíry splatné do jednoho roku v hodnotě 4 016 mil. Kč (31. prosince 2003: 6 745 mil. Kč).

K 31. prosinci 2004 banka vlastnila hypoteční zástavní listy vydané Českomoravskou hypoteční bankou, a.s. (dceřiná společnost), zařazené do portfolia cenných papírů držených do splatnosti v částce 168 mil. Kč (31. prosince 2003: 2 054 mil. Kč).

c) Cenné papíry k prodeji

Dluhové cenné papíry

(mil. Kč)	31.12.2004 Reálná hodnota	31.12.2003 Reálná hodnota
Kótované na BCPP	12 762	10 575
Kótované jinde	14 216	6 139
Nekótované	2 296	4
	29 274	16 718

V dluhových cenných papírech k prodeji jsou k 31. prosinci 2004 zahrnuty cenné papíry splatné do jednoho roku v hodnotě 74 mil. Kč (31. prosince 2003: 5 008 mil. Kč).

K 31. prosinci 2004 banka vlastnila hypoteční zástavní listy vydané Českomoravskou hypoteční bankou, a.s. (dceřiná společnost), zařazené do portfolia cenných papírů k prodeji v částce 7 852 mil. Kč (31. prosince 2003: 2 660 mil. Kč).

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

(mil. Kč)	31.12.2004 Reálná hodnota	31.12.2003 Reálná hodnota
Kótované jinde	0	47
Nekótované	2 475	2 326
	2 475	2 373

17. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2004

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Pořizovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu ¹⁾ (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937	poradenství	25	25	25	25	-	100	0
Bankovní informační technologie, s.r.o., Praha 1, Revoluční 725/11	autom. zpracování dat	30	20	-	20	202	100	0
Business Center, s.r.o., Bratislava, nám. SNP 29	realitní kancelář	236	236	-	236	48	100	0
Českomoravská hypoteční banka, a.s., Praha 4, Budějovická 409/1	banka	5 382	2 630	5 260 796	2 635	3 307	100	0
Českomoravská stavební spořitelna, a.s., Praha 10, Vinohradská 3218/169	banka	1 540	825	11	1 500	-2 623	55	0
ČSOB Asset Management, a.s., ²⁾ Praha 1, Perlová 371/5	obchod s CP	85	7	7	34	163	21	0
ČSOB Asset Management, správ. spol. a.s., Bratislava, Kolárska 6	vytváření a správa podílových fondů	47	47	60	47	-	100	0
ČSOB distribution, a.s., Bratislava, Lehotského 3	činnost organizačních a ekonom. poradců	31	31	40	31	-	100	0
ČSOB d.s.s., a.s., Bratislava, Lehockého 3	správa důch. fondů	275	275	35	275	-	100	0
ČSOB Investiční společnost, a. s., Praha 1, Perlová 371/5	správa fondů	344	158	158	216	772	73	27
ČSOB Investment Banking Services, a.s., Praha 1, Jindřišská 937/16	nabývání podílů na jiných subjektech	446	1 000	100	1 000	3 104	100	0
ČSOB Leasing, a.s., Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	600	600	60	600	-	100	0
ČSOB Leasing, a.s., Bratislava, Panónska cesta 11	leasing	1 062	1 062	13 501	1 179	513	90	10
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., Praha 1, Perlová 371/5	penzijní připojištění	65	50	50	50	34	100	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., Praha 1, Perlová 371/5	penzijní připojištění	1 008	97	971 670	97	594	100	0
ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Bratislava, Radlinského 10	banka	566	566	1 440	566	-111	100	0
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 854/14	nemovitosti	27	27	35	27	-	100	0
IPB Leasing, a.s., Praha 8, Zenklova 32/28	leasing	0	201	2 010	201	-	100	0
Motokov a.s., Praha 8, Thámová 181/20	velkoobchod	3	0	3 100	62	-	1	69
Tee Square Limited, Ltd., British Virgin Islands, Tortola	finanční instituce	17	9	410 104	9	-	100	0
Opravné položky		11 789 -883						
Celkem účasti s rozhodujícím vlivem		10 906						

¹⁾ Údaje, které nejsou uvedeny, nebyly ke dni podpisu účetní závěrky k dispozici. Uvedené údaje jsou neauditované.

²⁾ Podíl banky na hlasovacích právech činí 53 %.

K 31. prosinci 2003

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Pořizovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937	poradenství	25	25	25	25	31	100	0
Bankovní informační technologie, s.r.o., Praha 1, Revoluční 725/11	autom. zpracování dat	30	20	-	20	123	100	0
Business Center, s.r.o., Bratislava, nám. SNP 29	realitní kancelář	236	236	-	236	113	100	0
Českomoravská hypoteční banka, a.s., Praha 4, Budějovická 409/1	banka	2 210	1 309	2 617 300	1 319	1 016	99	0
Českomoravská stavební spořitelna, a.s., Praha 10, Vinohradská 3218/169	banka	1 540	825	11	1 500	3 013	55	0
ČSOB Asset Management, a.s., ¹⁾ Praha 1, Perlová 371/5	obchod s CP	85	7	7	34	126	21	0
ČSOB Investiční společnost, a. s., Praha 1, Perlová 371/5	správa fondů	344	158	158	216	590	73	27
ČSOB Investment Banking Services, a.s., Praha 1, Jindřišská 937/16	nabývání podílů na jiných subjektech	446	1 000	100	1 000	3 059	100	0
ČSOB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	leasing	600	600	60	600	941	100	0
ČSOB Leasing, a.s., Bratislava, Panónska cesta 11	leasing	1 063	1 063	13 501	1 181	234	90	10
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., (dříve ČSOB Penzijní fond, a.s.) Praha 1, Na Příkopě 854/14	penzijní připojištění	65	50	50	50	10	100	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., (dříve Českomoravský penzijní fond, a.s.) Praha 10, Vinohradská 167/3217	penzijní připojištění	1 008	97	971 670	97	232	100	0
ČSOB Stavebná spořitelňa, a.s., Bratislava, Radlinského 10	banka	566	567	1 440	567	-128	100	0
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 854/14	nemovitosti	27	27	35	27	11	100	0
IPB Leasing, a.s., Praha 8, Zenklova 32/28	leasing	0	201	2 010	201	-324	100	0
Motokov a.s., Praha 8, Thámova 181/20	velkoobchod	3	0	3 100	62	-7	1	67
Tee Square Limited, Ltd., British Virgin Islands, Tortola	finanční instituce	20	11	410 104	11	0	100	0
Opravné položky		8 268 -901						
Celkem účasti s rozhodujícím vlivem		7 367						

¹⁾ Podíl banky na hlasovacích právech činil 79 %.

Změny v účastech s rozhodujícím vlivem:

(mil. Kč)

Zůstatek k 1. lednu
Kurzový rozdíl
Nákup
Převod do podstatného vlivu
Prodej

Zůstatek k 31. prosinci

2004

2003

8 268

-5

3 526

0

0

11 789

9 178

82

2 001

-601

-2 392

8 268

b) Účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2004

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Pořizovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu ¹⁾ (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. Praha 1, Na Příkopě 21	počítačové sítě	0	0	24	1	-	20	0
ČSOB Poistovna, a.s. Bratislava, Vajnorská 100/B	pojišťovna	84	48	123	354	-	14	0
ČSOB Pojišťovna, a.s. Pardubice, Masarykovo nám. 1458	pojišťovna	601	230	23	920	-	25	0
O.B.HELLER a.s., Praha 10, Benešovská 2538/40	factoring	18	18	50	35	428	50	0
První certifikační autorita, a.s. Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6	certifikační služby	10	5	465	20	-	23	0
Opravné položky		713 -233-						
Celkem účasti s podstatným vlivem		480						

¹⁾ Údaje, které nejsou uvedeny, nebyly ke dni podpisu účetní závěrky k dispozici. Uvedené údaje jsou neauditované.

K 31. prosinci 2003

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Pořizovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. Praha 1, Na Příkopě 21	počítačové sítě	0	0	24	1	0	20	0
ČSOB Pojišťovna, a.s. (dříve IPB Pojišťovna, a.s.) Pardubice, Masarykovo nám. 1458	pojišťovna	601	230	23	920	566	25	0
Kvanto IPF, a.s., Praha 1, Perlova 5	investiční fond	76	81	203 350	716	311	11	15
O.B.Heller a.s., Praha 10, Benešovská 2538/40	factoring	18	18	50	35	350	50	0
Prvá slovenská finančná, a.s. Bratislava, Pribinova 25	zprostředkování obchodů	1	1	100	1	0	100	0
		696						
Opravné položky		-153						
Celkem účasti s podstatným vlivem		543						

Změny v účastech s podstatným vlivem:

(mil. Kč)	2004	2003
Zůstatek k 1. lednu	696	3 296
Kurzový rozdíl	0	-1
Nákup	94	0
Převod z rozhodujícího vlivu	0	601
Převod do AFS	-76	0
Prodej	-1	-3 200
Zůstatek k 31. prosinci	713	696

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Zařízení a software	Nedokončené investice	Goodwill	Celkem
Pořizovací hodnota					
31. prosince 2002	9 658	8 258	858	2 978	21 752
Kurzové rozdíly	24	36	0	0	60
Převody	483	977	-1 460	0	0
Přírůstek	1	4	1 450	807	2 262
Úbytek	-412	-1 133	-97	0	-1 642
31. prosince 2003	9 754	8 142	751	3 785	22 432
Kurzové rozdíly	-1	-1	0	0	-2
Převody	307	907	-1 214	0	0
Přírůstek	0	0	763	0	763
Úbytek	-465	-457	0	-110	-1 032
31. prosince 2004	9 595	8 591	300	3 675	22 161
Oprávkky					
31. prosince 2002	2 395	5 323	0	569	8 287
Kurzové rozdíly	3	26	0	0	29
Odpisy	270	1 296	0	168	1 734
Úbytek	-41	-866	0	0	-907
Opravná položka k majetku	-8	0	0	0	-8
31. prosince 2003	2 619	5 779	0	737	9 135
Kurzové rozdíly	0	-1	0	0	-1
Odpisy	299	1 301	0	186	1 786
Úbytek	-124	-478	0	0	-602
Opravná položka k majetku	73	0	0	0	73
31. prosince 2004	2 867	6 601	0	923	10 391
Zůstatková účetní hodnota					
31. prosince 2003	7 135	2 363	751	3 048	13 297
31. prosince 2004	6 728	1 990	300	2 752	11 770

Hodnota hmotného majetku pronajatého s následnou koupí (finanční leasing, u něhož je banka nájemcem) činila k 31. prosinci 2004 187 mil. Kč (31. prosince 2003: 106 mil. Kč).

19. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Kladná reálná hodnota pevných termínových operací (poznámka č. 27)	7 914	3 390
Ostatní pohledávky za klienty	4 623	4 034
Pohledávka za státním rozpočtem	1 664	2 722
Odložená daň (poznámka č. 24)	891	520
Hodnoty k inkasu	275	216
Kladná reálná hodnota nakoupených a prodaných opcí (poznámka č. 27)	158	114
Pohledávky za trhem CP a za příkazci	99	63
Uspořádací účty kurzových rozdílů - debetní zůstatky	39	0
Uspořádací účty pro zúčtování s clearingovým centrem - debetní zůstatky	0	3 037
Poskytnutá záloha na nákup podniku	0	180
Ostatní	1 601	2 049
	17 264	16 325
Opravné položky	-1 233	-4
	16 031	16 321

20. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Běžné účty	3 010	1 844
Termínové vklady	46 483	30 464
Přijaté úvěry od bank	3 668	3 926
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	6 992	4 132
	60 153	40 366

Výše závazků za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Závazky za bankami s rozhodujícím vlivem	220	671

Všechny transakce se spřízněnými bankami byly provedeny v rámci běžné podnikatelské činnosti za podmínek a úrokových sazeb srovnatelných s transakcemi s jinými bankami.

Změny v závazcích za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	2004	2003
Zůstatek k 1. lednu	671	500
Přírůstek	3	671
Úbytek	-454	-500
Zůstatek k 31. prosinci	220	671

21. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(mil. Kč)	31.12.2004	Po úpravě 31.12.2003
Běžné účty	185 844	186 043
Termínované vklady	170 488	203 286
Přijaté úvěry od klientů	4 607	2 643
	360 939	391 972

Výše závazků za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Závazky za klienty s rozhodujícím vlivem	633	450
Závazky za klienty s podstatným vlivem	1 162	499
	1 795	949

Všechny transakce se spřízněnými klienty byly provedeny v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb srovnatelných s transakcemi s jinými klienty.

Změny v závazcích za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	2004	2003
Zůstatek k 1. lednu	949	1 332
Kurzový rozdíl	-1	2
Přírůstek	1 573	735
Úbytek	-726	-1 120
Zůstatek k 31. prosinci	1 795	949

22. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

(mil. Kč)	31.12.2004	Po úpravě 31.12.2003
<i>Oceňované naběhlou hodnotou:</i>		
Vydané dluhopisy	500	1 428
v tom: splatné do jednoho roku	0	1 418
Emitované hypoteční zástavní listy	876	317
v tom: splatné do jednoho roku	0	0
Depozitní směnky	19 501	9 466
<i>Oceňované reálnou hodnotou:</i>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	3 763	1 691
	24 640	12 902

23. OSTATNÍ PASIVA

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Ostatní závazky za klienty	8 890	10 407
Záporná reálná hodnota pevných termínovaných operací (poznámka č. 27)	8 547	4 603
Závazky vůči státnímu rozpočtu	3 445	1 426
Uspořádací účty pro zúčtování s clearingovým centrem	2 248	6 272
Dohadné účty pasivní	1 475	1 666
Hodnoty k inkasu	316	250
Závazky vůči trhu CP a příkazcům	299	143
Záporná reálná hodnota prodaných a nakoupených opcí (poznámka č. 27)	227	230
Závazky k MF související s převzetím IPB (poznámka č. 3)	0	4 031
Závazky z nákupu podniku IPB	0	1 120
Ostatní	535	1 086
	25 982	31 234

24. DAŇ Z PŘÍJMU

(mil. Kč)

Zisk před zdaněním
Použitá daňová sazba

Daňový náklad vypočtený použitými daňovými sazbami

Daňový dopad trvale nezdaňovaných výnosů
Daňový dopad trvale daňově neuznatelných nákladů
Daňová úprava minulého období
Dopad na odloženou daň vyplývající ze snížení daňové sazby
Ostatní

Daň z příjmu

Daň z příjmů tvoří:

Splatný daňový náklad
Odložený daňový (výnos)/náklad
Daňová úprava minulého období

2004

2003

9 758
28 %

5 051
31 %

2 732

1 566

-1 019

-1 817

1 103

1 641

-160

-13

34

63

-17

16

2 673

1 456

3 256

1 288

-423

181

-160

-13

2 673

1 456

(mil. Kč)

Odložená daňová pohledávka
Ostatní pohledávky
Snížení hodnoty užívaných budov
Ostatní rezervy
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy
Zajištění peněžních toků

Odložený daňový závazek

Zajištění peněžních toků

**Čistá odložená daňová pohledávka
(poznámka č. 19)**

31.12.2004

31.12.2003

349

0

234

224

179

169

100

74

33

5

0

48

895

520

4

0

4

0

891

520

25. ROZDĚLENÍ ZISKU

Čistý zisk za rok 2003 byl rozdělen a zisk za rok 2004 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2004	2003
Dividendy	3 844	3 510
Příděl do zaměstnaneckého fondu	0	67
Převod do nerozděleného zisku	3 241	18
	7 085	3 595

Do zaměstnaneckého fondu banka přiděluje prostředky na základě platné Kolektivní smlouvy. V návrhu rozdělení zisku za rok 2004 není přidělována do zaměstnaneckého fondu žádná částka, protože od 1. ledna 2005 vede banka účetnictví podle IFRS (viz pozn. 2s). Podle IFRS je příděl do zaměstnaneckého fondu účtován jako náklad.

26. POTENCIONÁLNÍ ZÁVAZKY

Proti bance je vedena řada soudních řízení v různých jurisdikcích, která plynou z běžné obchodní činnosti. Vedení banky neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Kromě toho podaly společnosti ze skupiny Nomura a některé další subjekty žaloby v souvislosti s koupí podniku IPB vyčíslené v řádu desítek miliard korun. Celkovou výši všech vznesených nároků však nelze určit, protože mnohé žaloby se překrývají a tudíž vzájemně vylučují. Vedení banky je přesvědčeno, že vznesené nároky nejsou ničím podložené a žaloby nemohou být úspěšné. Kromě toho jsou eventuelní ztráty z těchto nároků kryty příslušnými státními zárukami (poznámka č. 3). Tyto spory proto nepředstavují riziko významného dopadu na finanční pozici banky.

27. FINANČNÍ DERIVÁTY

Finanční deriváty banka využívá pro účely obchodování a zajišťování. Obchodování banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Pro řízení úrokového rizika banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize, používá banka derivátové úrokové kontrakty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je vyloučit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží.

Banka pro dosahování uvedených strategií v současnosti využívá zajištění peněžních toků, ve sledovaném období nevyužívala pro řízení úrokového rizika zajišťování reálné hodnoty.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

31. prosince 2004
(mil. Kč)

Finanční deriváty k obchodování

Úrokové kontrakty

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Swapy	149 228	1 991	3 410
Forwardy	106 809	104	120
Nakoupené opce	7 920	6	0
Prodané opce	7 920	1	6
	271 877	2 102	3 536

Měnové kontrakty

Swapy	76 234	1 808	1 882
Forwardy	15 086	158	456
Nakoupené opce	10 976	151	0
Prodané opce	19 592	0	221
	121 888	2 117	2 559
	393 765	4 219	6 095

(mil. Kč)

Finanční deriváty zajišťovací

Úrokové kontrakty

Swapy	31 857	1 436	1 760
-------	--------	-------	-------

Měnové kontrakty

Swapy	28 319	2 417	919
	60 176	3 853	2 679

31. prosince 2003
(mil. Kč)

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Finanční deriváty k obchodování			
<i>Úrokové kontrakty</i>			
Swapy	108 804	1 070	1 450
Forwardy	84 540	20	24
Nakoupené opce	239	0	0
Prodané opce	239	0	0
	193 822	1 090	1 474
<i>Měnové kontrakty</i>			
Swapy	74 549	638	738
Forwardy	16 324	126	184
Nakoupené opce	14 665	114	0
Prodané opce	16 738	0	230
	122 276	878	1 152
<i>Akciové kontrakty</i>			
Forwardy	106	0	20
Finanční deriváty vložené - komoditní	211	0	0
	316 415	1 968	2 646
Finanční deriváty zajišťovací			
<i>Úrokové kontrakty</i>			
Swapy	25 809	1 249	1 802
<i>Měnové kontrakty</i>			
Swapy	18 893	287	385
	44 702	1 536	2 187

28. HODNOTY VE SPRÁVĚ

a) Správa vládních úvěrů

Banka poskytuje služby inkasního agenta vládám České a Slovenské republiky u vládních úvěrů poskytnutých rozvojovým zemím před ekonomickou transformací v roce 1989.

b) Správa aktiv a pasiv státní povahy

Banka byla agentem vlády dřívějšího Československa při mezinárodních platebních dohodách a při získávání devizových zdrojů na pokrytí platební bilance Československa. Tato aktiva a pasiva státní povahy byla vykazována v rozvaze banky a od 1. ledna 1993 převedena na podrozvahové účty ČSOB. Banka je odpovědná za správu jejich inkasa a splácení.

c) Správa a úschova cenností, depozitářská činnost

Banka spravuje a uschovává cenné papíry klientů a u některých účtů provádí transakce s cennými papíry. Je smluvním depozitářem pro řadu investičních, podílových a penzijních fondů působících v České a Slovenské republice. Pronajímá rovněž bezpečnostní schránky, ve kterých si klienti uschovávají cennosti.

d) Cenné papíry spravované jménem banky na cizí účet

(mil. Kč)	31.12.2004	31.12.2003
Objem spravovaného majetku na zahraničních kapitálových trzích	52 670	73 746
Objem spravovaného majetku na tuzemském kapitálovém trhu	93 709	56 443
	146 379	130 189

29. INFORMACE O SEGMENTECH

31. prosince 2004

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Řízení aktiv a pasiv a finanční trhy	Ostatní	Celkem
Vklady u centrálních bank	0	0	0	5 208	1 956	7 164
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	0	0	0	52 937	1	52 938
Pohledávky za bankami	0	0	4 186	137 916	10 282	152 384
Pohledávky za klienty	10 588	23 631	64 800	53 120	18 318	170 457
Dluhové cenné papíry	0	0	0	64 390	12 470	76 860
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	2 326	149	2 475
Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0	0	0	11 386	11 386
Ostatní aktiva	0	0	0	0	36 444	36 444
	10 588	23 631	68 986	315 897	91 006	510 108

31. prosince 2003

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Řízení aktiv a pasiv a finanční trhy	Ostatní	Celkem
Vklady u centrálních bank	0	0	0	6 035	2 684	8 719
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	0	0	0	50 185	177	50 362
Pohledávky za bankami	0	0	3 053	143 622	13 112	159 787
Pohledávky za klienty	5 972	18 604	68 513	58 187	19 437	170 713
Dluhové cenné papíry	0	0	0	65 482	13 250	78 732
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 383	2 383
Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0	0	0	7 910	7 910
Ostatní aktiva	8	6	29	0	39 791	39 834
	5 980	18 610	71 595	323 511	98 744	518 440

Informace o zeměpisných segmentech nejsou prezentovány, protože nebyl identifikován žádný významný zeměpisný segment.

30. MĚNOVÉ RIZIKO

Finanční pozice a peněžní toky banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů měn. Představenstvo stanovuje limity angažovanosti podle měn a pro jednotlivé pozice, které jsou denně sledovány.

Banka měří tržní riziko metodou VAR pouze pro obchodní portfolio. Pro bankovní portfolio tato metoda používána není.

Hodnoty VAR měnového rizika obchodního portfolia:

(mil. Kč)	2004	2003
VAR k 31. prosinci	3,33	8,72
Průměrný denní VAR	6,14	7,69

V následující tabulce jsou uvedeny cizoměnové aktiva a závazky v bankovním portfoliu:

(mil. Kč)	2004	2003
<i>Aktiva</i>		
SKK	27 800	31 531
EUR	66 242	52 475
USD	14 710	18 346
Ostatní měny	2 177	1 370
<i>Pasiva</i>		
SKK	26 220	31 647
EUR	28 718	30 461
USD	13 000	16 073
Ostatní měny	12 492	1 215

31. ÚROKOVÉ RIZIKO

Finanční pozice a peněžní toky banky jsou vystaveny riziku pohybů tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů, obdobně i hodnota portfolia kolísá v závislosti na změnách tržních úrokových sazeb. Představenstvo stanovuje limity úrokového rizika, které jsou sledovány denně (v případě obchodního portfolia) resp. týdně a měsíčně (v případě bankovního portfolia).

Banka měří úrokové riziko obchodního portfolia metodou VAR. Pro bankovní portfolio tato metoda používána není.

Hodnoty VAR úrokového rizika obchodního portfolia:

(mil. Kč)	2004	2003
VAR k 31. prosinci	48,33	65,01
Průměrný denní VAR	67,62	67,47

V souladu s metodikou KBC Group je používána historická metoda výpočtu VAR, časová řada 250 posledních obchodních dní, 99 % úroveň pravděpodobnosti a 10-ti denní doba držení portfolia.

Následující tabulky shrnují expozici bankovního portfolia ČSOB vůči úrokovému riziku:

31. prosince 2004

(mil. Kč)

	do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 6 měsíců	6 měsíců až 1 rok	nad 1 rok
Kč	-13 684	-3 879	21 481	-9 487	5 569
EUR	-6 598	6 337	-501	756	6
USD	-721	564	410	268	-521
SKK	-8 591	6 783	722	625	461
	-29 594	9 805	22 112	-7 838	5 515

31. prosince 2003

(mil. Kč)

	do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 6 měsíců	6 měsíců až 1 rok	nad 1 rok
Kč	-13 551	5 300	22 733	-3 289	-11 193
EUR	-4 991	838	3 352	-123	924
USD	-2 773	2 729	432	-295	-93
SKK	-7 493	5 247	-265	-83	2 595
	-28 808	14 114	26 252	-3 790	-7 767

Tabulka zobrazuje rozdíl mezi aktivy a pasivy citlivými na změnu úrokové sazby v jednotlivých časových pásmech. Produkty s nespécifikovanými splatnostmi (běžné účty, vklady s výpovědní lhůtou) jsou do systému řízení rizika začleněny formou benchmarkingu, tj. stanovené struktury splatností pasiv z hlediska skutečného chování produktu. Banka minimalizuje úrokové riziko investováním do aktiv s parametry shodnými se stanovenými benchmarky.

32. SPLATNOSTI AKTIV

31. prosince 2004

(mil. Kč)

	do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	nespecifikováno	celkem
Pohledávky za bankami	121 363	5 459	23 214	2 312	691	153 039
Pohledávky za klienty	54 935	18 612	48 000	23 244	29 673	174 464
Dluhové cenné papíry	2 332	3 431	37 516	33 581	0	76 860
	178 630	27 502	108 730	59 137	30 364	404 363

31. prosince 2003

(mil. Kč)

	do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	nespecifikováno	celkem
Pohledávky za bankami	118 296	13 592	20 158	7 741	748	160 535
Pohledávky za klienty	27 584	39 734	53 338	23 904	33 062	177 622
Dluhové cenné papíry	9 016	12 269	24 853	32 594	0	78 732
	154 896	65 595	98 349	64 239	33 810	416 889

Řízení likvidity banky se provádí s využitím různých technik, včetně operací na finančních trzích, které zajišťují, aby banka měla dostatek hotovosti k zajištění svých platebních potřeb. Výše uvedený přehled obsahuje likvidní pozici vybraných položek aktiv ke konci roku, a nezobrazuje tudíž nutné pozice, které existovaly v průběhu roku nebo které mohou existovat v budoucnosti.

33. AKCIONÁŘI BANKY

Skladba významných akcionářů banky k 31. prosinci 2004 a 2003 byla následující:

(v %)	2004	2003
KBC Bank N.V.	89,88	83,38
Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD)	7,47	7,47
International Finance Corporation	0,00	4,39
Ostatní	2,65	4,76
Celkem	100,00	100,00

K 31. prosinci 2004 byla banka přímo ovládána společností KBC Bank N.V. Brusel se sídlem v Belgii. Přímý podíl KBC Bank na základním kapitálu ČSOB činil 89,88 % (31. prosince 2003: 83,38 %). K témuž datu byla společnost KBC Bank NV kontrolována společností KBC Bank and Insurance Holding Company N.V., jejímž většinovým akcionářem byla společnost Algemene Maatschappij voor Nijverheidskrediet N.V. (zkráceně Almanij). Almanij tak byla společností, která nepřímou vykonávala rozhodující vliv na řízení podniku ČSOB.

Představenstva společností Almanij a KBC Bank and Insurance Holding Company přijala dne 23. prosince 2004 záměr restrukturalizovat současnou podobu skupiny prostřednictvím fúze sloučením Almanij s KBC Bank and Insurance Holding Company. O fúzi rozhodly mimořádné valné hromady obou zúčastněných společností, které se konaly dne 2. března 2005. Výsledkem fúze byl zánik společnosti Almanij, a tudíž i pozbytí jejího postavení společnosti ovládající ČSOB.

34. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nedošlo, s výjimkou událostí komentovaných výše v příloze, k žádným významným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku banky k 31. prosinci 2004.

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky 4. března 2005 a byla z jeho pověření podepsána:


Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel


Patrick Daems
člen představenstva
a vrchní ředitel

KVANTITATIVNÍ UKAZATELE

Ukazatel (tis. Kč, %)	31.12.2004	31.12.2003*)
Kapitálová přiměřenost	12,11 %	15,36 %
Tier 1	25 410 902	29 915 920
Tier 2	0	0
Odečitatelné položky	528 024	524 653
Kapitál	24 882 878	29 391 267
Tier 3	0	0
Kapitálový požadavek A	15 084 287	14 202 549
Kapitálový požadavek B	1 352 617	1 100 845
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	342 880	408 142
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obch.portfolia	104 559	31 649
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	676 220	571 037
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	0	0
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	228 695	89 741
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	264	275
ROAA (rentabilita průměrných aktiv %)	1,33 %	0,68 %
ROAE (rentabilita průměrného vlastního kapitálu)	25,86 %	12,28 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	60 468	60 291
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 113	1 123
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	840	418
Průměrný počet zaměstnanců	8 384	8 723

Poměrové ukazatele jsou vypočteny na základě Roční účetní závěrky podle CAS.

*) Poměrové ukazatele k 31. prosinci 2003 byly přepočteny dle metodiky ČNB platné pro rok 2004.



ZÁSADNÉ ROZDIELY V ÚČTOVNÝCH PRINCÍPOCH POUŽÍVANÝCH V CAS A V SAS V ROKU 2004

Poskytnuté úvery, rezervy a opravné položky na úverové riziko

Úvery sú vykazované rovnako v CAS aj v SAS vo výške nesplateného zostatku po odpočítaní opravných položiek na predpokladané úverové straty. Ak existuje pochybnosť o plnej návratnosti dlžných čiastok sú vytvárané opravné položky na predpokladané straty v súlade s Opatrením NBS. Podľa miery úverového rizika sa zatriedujú úvery rovnako v zmysle Opatrenia ČNB a NBS do 5 rizikových skupín a to: štandardné, štandardné s výhradou, neštandardné, pochybné a stratové.

Z hľadiska SAS sa za klasifikované pohľadávky považujú pohľadávky v skupinách neštandardné, pochybné, stratové. Z hľadiska CAS sú za klasifikované pohľadávky považované aj pohľadávky štandardné s výhradou.

Evidencia pohľadávok 90 dní po lehote splatnosti

Pohľadávky z úrokov z úverov a úrokov z omeškania, ak je dlžník v omeškaní so splácaním viac ako 90 dní, sa v SAS účtujú na evidenčných účtoch podsúvahy (pohľadávka z úrokov z úverov a úrokov z omeškania do 90 dní sa vedie naďalej v súvahe). Z hľadiska CAS sa pohľadávky z úrokov z úverov a úrokov z omeškania do, ako aj po 90 dňoch splatnosti účtujú a vykazujú v súvahe.

Deriváty - Menový SWAP

Menové SWAPy sú podľa SAS účtované v podsúvahovej evidencii ako jeden celok v účtovej skupine pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií na rozdiel od CAS, kde je samostatne účtovaná spotová časť SWAPu v účtovej skupine pohľadávky a záväzky zo spotových operácií a forwardová časť SWAPu v účtovej skupine pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií.



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S. O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. 12. 2004

podle ustanovení § 66a) zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ObchZ)

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 1-Nové Město, PSČ 115 20, Na Příkopě 854/14

IČO: 00001350

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen ČSOB)

2. Ovládající osoba

Almanij N.V.

Belgium, 2000 Antwerpen, Keizerstraat 8

3. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní období, tj. **za období od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004.** (dále jen Rozhodné období)

4. Vztahy mezi propojenými osobami

V Rozhodném období došlo k následujícím vztahům mezi ČSOB a níže uvedenými osobami:

A. Společnosti propojené na základě strategie přijaté k formování finanční skupiny ČSOB a KBC, popř. propojené pro vztahy s osobou ovládající

1. Auxilium, a.s., IČ: 25636855, sídlo: Praha 1, Jindřišská 16/937

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatku)	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí ČSOB o rozdělení zisku	nevznikla

2. Banco Urquijo SA, sídlo: Principe de Vergara 131, 28002 Madrid, Španělsko

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla

3. Bankovní informační technologie, s.r.o., IČ: 63987686, sídlo: Praha 1, Revoluční 725/11

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohody o vyplňovacím právu směnečném		nevznikla
Mandátní smlouva	akviziční služby	nevznikla
Příkazní smlouva k akvizicím		nevznikla
Rámcová smlouva o dílo	stavební úpravy	nevznikla
Smlouva o ČSOB firemním kontu plus	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o KTK úvěru (včetně dodatku)	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o Postkontu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o postoupení (využití) práv (včetně dodatků)	poskytnutí práv k programovému vybavení	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24 (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu HW a postoupení (využití) práv k SW (včetně dodatku)	využití HW a SW	nevznikla
Smlouva o spolupráci - zaměstnanecké benefity	vzájemné poskytování výhod zaměstnancům	nevznikla
Smlouva o účelovém úvěru (včetně dodatků)	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o výpůjčce	zapůjčení POS terminálů	nevznikla
Smlouva o výpůjčce terminálů	zapůjčení POS terminálů	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 a č. 2 ke smlouvě o KTK úvěru	poplatky	nevznikla
Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě o dílo	stavební úpravy	nevznikla
Dodatek č. 1 ke smlouvě o spolupráci-zaměstnanecké benefity		nevznikla

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke smlouvě o výpůjčce terminálů		nevznikla
Dodatek č. 2 ke smlouvě o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Dodatek č. 4 a 5 ke smlouvě o postoupení (využití) práv k programovému vybavení		nevznikla
Smlouva o běžném účtu (technický účet)		nevznikla
Smlouva o spolupráci	činnosti v oblasti ATM	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady ze dne 14.4.2004	nevznikla
Rozhodnutí jediného společníka ze dne 30.12.2004	nevznikla

4. Buelens Real Estate NV, sídlo: Zavemtem, Belgicastraat 7 bus 6, Belgium

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o závazku	spolupráce	nevznikla
Rámcová smlouva	poskytnutí informací	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Udělení plné moci společnosti ze strany ČSOB k jednání před úřady	nevznikla

5. Business Center, s.r.o., IČ: 31324363, sídlo: Bratislava, nám. SNP 29

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o pronájmu věcí	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o úhradě provozních nákladů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o nájmu parkoviště	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Smlouva o uskutečňování promptních, termínových a swapových devizových transakcí	smluvní odměna	nevznikla

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o uskutečňování depozitních služeb	smluvní provize	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o úhradě provozních nákladů a nájmu věcí	smluvní nájemné	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí jediného společníka ze dne 16.4.2004	nevznikla
Zrušení smluv o nájmu nebytových prostor	nevznikla
Zrušení smluv o pronájmu věcí	nevznikla
Zrušení smluv o úhradě provozních nákladů	nevznikla

6. CBC Banque SA, sídlo: Brussels, Grand Place 5, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla
Smlouva o loru účtu	smluvní poplatky	nevznikla

7. Českomoravská hypoteční banka, a.s., IČ: 13584324, sídlo: Praha 4, Budějovická 409/1

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodu s CP na BCPP	smluvní provize	nevznikla
Mandátní smlouva o organizování dluhopisového programu	smluvní odměna	nevznikla
Mandátní smlouvy o obstarání emise HZL vydaných na domácím trhu v rámci domácího trhu v rámci dluhopisového programu (4.-10., 12., 13. emise HZL)	odměna za organizaci emise	nevznikla
Smlouva o nájmu - bankomat Jihlava	nájem	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o spolupráci (prodej produktů) (včetně dodatků)	smluvní provize	nevznikla

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call Centru ČSOB (včetně dodatků ke smlouvě)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu		nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	spolupráce	nevznikla
Smlouva o uložení věci	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů (11. emise HZL - neveřejná)	odměna za organizaci úpisu	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů v systému TKD	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	zachování mlčenlivosti	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti informací	zachování mlčenlivosti	nevznikla
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	nájem	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o nájmu parkovací plochy (včetně dodatků) - Jihlava	nájem	nevznikla
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního úvěru	splacení vč. úroků	nevznikla
Smlouvy o spolupráci	vzájemné poskytování výhod zaměstnancům	nevznikla
	odměna za administraci	nevznikla
Smlouvy o správě emise a obstarávání plateb (4.-10.,12.,13. emise HZL)		nevznikla
Smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů (4.-10.,12.,13. HZL)	odměna za organizaci úpisu	nevznikla
Zvláštní ujednání k Mandátní smlouvě o obstarání emise HZL v rámci dluhopisového programu (4.-10.,12.,13. emise HZL)	specifikace poplatků	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke smlouvě o uložení věci	smluvní nájemné	nevznikla
Dodatek č.1 ke smlouvě o nájmu - Hradec Králové	nájem	nevznikla
Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č.6 ke smlouvě o nájmu - Jihlava	nájem	nevznikla
Mandátní smlouvy o obstarání emise HZL vydaných na domácím trhu v rámci domácího trhu v rámci dluhopisového programu (14., 16. -18. emise HZL)	odměna za organizaci emise	nevznikla
Smlouva o běžném Kč účtu (nostro)	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor - Tábor (včetně dodatku)	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	odměna za poskytované služby	nevznikla
Smlouva o spolupráci poradenská činnost a vyhledávání příležitostí v oblasti hypotečních úvěrů	spolupráce a smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů (15. emise HZL - neveřejná)	odměna za organizaci úpisu	nevznikla

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního depozita	poskytnutí částky	nevznikla
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního úvěru	poskytnuté úroky	nevznikla
Smlouvy o správě emise a obstarávání plateb (14., 16.- 18. emise HZL)	odměna za administraci	nevznikla
Smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů (14.,16.-18. emise HZL)	odměna za organizaci úpisu	nevznikla
Smlouvy o vedení loro účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Zvláštní ujednání k Mandátní smlouvě o obstarání emise HZL v rámci dluhopisového programu (14., 16. - 18., emise HZL)	specifikace poplatků	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Navýšení základního kapitálu	nevznikla
Společné prohlášení	nevznikla
Ukončení dohodou smlouvy o nájmu nebytových prostor	nevznikla
Ukončení smlouvy o podnájmu	nevznikla
Výpověď smluv o nájmu nebytových prostor	nevznikla
Zánik smluv o správě a obstarávání plateb (4. a 5. emise HZL)	nevznikla

8. Českomoravská stavební spořitelna, a.s., IČ: 49241397, sídlo: Praha 10, Vinohradská 3218/169

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva (konfirmace) o přijatém úvěru	smluvní úroky	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	dle předmětu smlouvy	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné ČSOB a jejich zpracování v ČSOB	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	smluvní poplatek	nevznikla
Smlouva o poskytnutí mezibankovního depozita	poskytnuté úroky	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o používání nočního trezoru	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	spolupráce	nevznikla

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o předávání informací akcionářům	předávání informací	nevznikla
Smlouva o spolupráci-zaměstnanecké benefity	spolupráce	nevznikla
Smlouva o uložení listinných cenných papírů	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	nákup HZL	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	zachování důvěrnosti	nevznikla
Smlouva o zprostředkování uzavírání smluv o stavebním spoření	smluvní provize	nevznikla
Smlouvy (konfirmace) o depozitu	poskytnutí vkladu	nevznikla
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů	dle předmětu smlouvy	nevznikla
Smlouvy o zachování důvěrnosti informací	zajištění mlčenlivosti	nevznikla
Ústní dohoda o vzájemné spolupráci v oblasti propagace	propagace	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci-zaměstnanecké benefity	ne	nevznikla
Jednorázové akce na základě objednávky - služby Call Centra ČSOB	smluvní poplatky	nevznikla
Memorandum of understanding	prodej podílových listů	nevznikla
Smlouva (konfirmace) o depozitu	poskytnutí vkladu	nevznikla
Smlouva (konfirmace) o přijatém úvěru	přijaté úvěry	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	spolupráce	nevznikla
Smlouva o spolupráci	prodej podílových listů	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	poskytování informací	nevznikla
Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (státní dluhopisy, pokladniční poukázky, HZL)	výnosy z obchodování CP	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Prohlášení	nevznikla
Přijetí dividendy za rok 2003	nevznikla

9. ČSOB Asset Management, a.s., IČ: 63999463, sídlo: Praha 1, Perlová 5

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o přistoupení k závazku	smluvní odměna	nevznikla
- pronájem nebytových prostor		
Dohody o zásadách spolupráce	spolupráce	nevznikla
Komisionářská smlouva	služba za úplatu	nevznikla
Rámcová smlouva (transakce na finančním trhu)	spolupráce	nevznikla
Rámcová smlouva o úplatných		nevznikla
převodech cenných papírů		
Service level agreement		nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
a movitých věcí		
Smlouva o nájmu osobního automobilu	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o obstarání vypořádání obchodů	smluvní odměna	nevznikla
s cennými papíry a jejich správě		
Smlouva o poskytování bankovních služeb	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
na základě elektronické výměny dat		
(včetně dodatků)		
Smlouva o poskytování služeb	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti	smluvní odměna	nevznikla
informačních systémů a technologií		
(včetně dodatků)		
Smlouva o poskytování služeb vypořádání	smluvní odměna	nevznikla
a správy zahraničních cenných papírů		
Smlouva o používání služby Homebanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o sdružení (včetně dodatku)	spolupráce	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti obhospodařování CP	spolupráce	nevznikla
Smlouva o spolupráci - zaměstnanecké výhody	spolupráce	nevznikla
Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	spolupráce	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Smlouva o úpisu akcií nepeněžitým vkladem	nové akcie	nevznikla
Smlouva o úschově cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o využívání BusinessBanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o autorizaci instrukcí pro vypořádání	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
cenných papírů a s tím souvisejících peněžních		
převodů zasílaných el. přenosem		
Smlouvy o autorizaci příkazů klienta	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
zasílaných faxem		
Smlouvy o běžném účtu (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu	smluvní odměna	nevznikla
a zpracování osobních údajů		
Smlouvy o spolupráci	zajištění spolupráce	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu na pevný termín	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vydání platební karty	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci -zaměstnanecké benefity		nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Edifact 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě		nevznikla
Dodatky č. 4,5,6 ke smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	smluvní odměna	nevznikla
Memorandum of understanding	prodej podílových listů	nevznikla
Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	poskytování informací	nevznikla
Smlouva o zajištění pohledávky	ručení za úvěr	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Dohoda o úpravě a realizaci některých práv a závazků	nevznikla
Dohoda o zrušení dohody o přistoupení k závazku	nevznikla

10. ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., IČ:35 889 446, sídlo: Bratislava, Kolárska 6

Nově pořízená účast 10. června 2004.

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o poskytování služeb v oblasti IT	poplatky za služby	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky podle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o výkonu činnosti depozitáře	smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o promptních devizových transakcích	spolupráce	nevznikla
Komisionářská smlouva o koupi a prodeji CP	poplatky podle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	poplatky podle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pořízení směnky a její úschově	spolupráce	nevznikla
Smlouva o svěření činnosti - distribuce podílových listů	vstupní poplatek	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	nájem	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Dohoda o skončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	nevznikla
Vložení základního kapitálu	nevznikla

11. ČSOB d.s.s., a.s., IČ:35904305, sídlo: Bratislava, Lehockého 3

Nově pořízená účast 20. října 2004.

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o poskytování služeb v oblasti IT	poplatky za služby	nevznikla
Smlouva o obstarání směnky a její úschově	spolupráce	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Vložení základního kapitálu	nevznikla

12. ČSOB distribution, a.s., IČ: 35899433, sídlo: Bratislava, Lehockého 3

Nově pořízená účast 7. září 2004.

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	nájem	nevznikla
Smlouvy o uskutečňování depozitních služeb		nevznikla
Dohoda o poskytování služeb v oblasti IT	poplatky za služby	nevznikla
Smlouvy o účtu pro složení základního kapitálu	poplatky dle sazebníku	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku	nevznikla
Smlouvy o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	poplatky dle sazebníku	nevznikla
Smlouvy o uskutečňování depozitních služeb	spolupráce	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu	poplatky dle sazebníku	nevznikla
Smlouvy o poskytování produktu	smluvní poplatek	nevznikla
Cash Management NightLine		

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Dohoda o skončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	nevznikla
Vložení základního kapitálu	nevznikla

13. ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 27081907, sídlo: Praha 1, Jindřišská 937/16

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářské smlouvy o obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Nájemní smlouva	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o obstarání směn	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vázaném účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva (o obstarání koupě nebo prodeje cenného papíru)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva (pro uskutečňování transakcí na finančním trhu)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o vázaném účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

14. ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 25677888, sídlo: Praha 1, Perlova 371/5

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o přistoupení k závazku	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva		nevznikla
Mandátní smlouvy o poskytování služeb	smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva na uskutečňování transakcí na finančním trhu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání tuzemských CP	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání ZCP zasílaných faxem (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí	nájemné	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě (včetně dodatku)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat (včetně dodatků)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií (včetně dodatků)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o provedení výplat - podílníci	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o sdružení (včetně dodatků)		nevznikla
Smlouva o spolupráci - služby Call centra	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci a o vypořádání při nákupu a odkupu podílových listů (včetně dodatků)	smluvní odměna	nevznikla

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci v oblasti interního auditu	spolupráce	nevznikla
Smlouva o výkonu funkce depozitáře (včetně dodatků)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vypořádání a správě ZCP	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu (včetně dodatku)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o poskytování bankovních služeb na základě el. výměny dat (včetně dodatku)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu (včetně dodatků)	služby	nevznikla
Smlouvy o uložení listinných CP (včetně dodatků)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vypořádání obchodů v systému SKD (včetně dodatků)	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o vypořádání obchodů v systému TKD	smluvní poplatky	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci -zaměstnanecké benefity		nevznikla
Dodatek č. 4,5,6 ke smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č. 9, 10, 11 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č.1 k Mandátní smlouvě o poskytování služeb	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č.1 ke smlouvě o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č.2, 3 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních CP	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č.2,3 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č.3 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke Smlouvě o uložení listinných CP	smluvní odměna	nevznikla
Dohoda o převzetí závazku		nevznikla
Dohoda o zrušení dohody o přistoupení k závazku		nevznikla
Dohoda o zrušení Smlouvy o výkonu funkce depozitáře		nevznikla
Hromadné dodatky ke smlouvám o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouva	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24 (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o uložení listinných CP (včetně dodatku)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	smluvní poplatky	nevznikla

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o Fiktivním Cash Poolingu (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o úplatném převodu zaknihovaných CP	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o vydání platební karty	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

15. ČSOB Leasing poist'ovací maklér, s.r.o., IČ: 35887222, sídlo: Bratislava, Panónska cesta 11

Nově pořízená účast 25. května 2004.

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

16. ČSOB Leasing pojišťovací maklér, s.r.o., IČ:27151221, sídlo: Praha 4, Na Pankráci 60/310

Nově pořízená účast 17. května 2004.

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytování služby ČSOB ELB ČSOB EDIFACT 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o běžném účtu (včetně dodatku)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla

17. ČSOB Leasing, a. s., IČ: 63998980, sídlo: Praha 4, Na Pankráci 310/60

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Kupní a leasingová smlouva - dodávka HW (S-Cube)	leasing	nevznikla
Leasingová smlouva - dodávka HW (SAP)	leasing	nevznikla
Leasingová smlouva - dodávka HW (upgrade Galaxy)	leasing	nevznikla
Leasingové smlouvy	leasing automobilů	nevznikla
Leasingové smlouvy na nákup bankovní techniky (TWS a SFM)	dodávka techniky	nevznikla
Rámcová smlouva o dealingových operacích	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o nájmu parkovacího místa	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva a dodatek ke smlouvě o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call centru ČSOB	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o obstarání směn	smluvní poplatek	nevznikla
Smlouva o poskytnutí práva k využívání počítačové sítě	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat (včetně dodatků)		nevznikla
Smlouva o poskytování produktu Reálný Cash Pooling	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti IS a IT	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostních schránek	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci	zaměstnanecké benefity	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	zajištění spolupráce	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Smlouva o uložení věcí (reklamní stojany)		nevznikla
Smlouva o zajištění směnečného programu z umístění směn	smluvní poplatek + provize	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o kontokorentním úvěru (včetně dodatků)	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o účelovém úvěru (včetně dodatků)	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouvy o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouvy o vkladu na pevný termín	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vydání platebních karet	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Umístění serveru DELL PE	smluvní odměna	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci-zaměstnanecké benefity		nevznikla
Dodatky ke smlouvám o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Kupní a leasingové smlouvy (dodávka HW SAN, HW IBM LS)	leasing	nevznikla
Kupní smlouva na 20 ks telefonů Panasonic	smluvní cena	nevznikla
Leasingová smlouva- Automatická trezorová pokladna	leasing	nevznikla
Leasingové smlouvy o Dodávce bankovní techniky (TW-S a SFM)	smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o odkoupení vozidel (ojetých)	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o nájmu movitých věcí	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o spolupráci - úprava objektu Na Pankráci	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci - veletrh IBF 2004	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla

Smlouva o účtu pro skládání základního kapitálu obchodní společnosti
(pro ČSOB Leasing Pojišťovací makléř)
Smlouva o zajištění směnečného programu

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

smluvní poplatek
+ provize z umístění směnek
leasing

nevznikla

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

Smlouvy o dodávce a leasingové smlouva - dodávka HW (SAN)
Smlouvy o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví
(Multicash, Intrnetbanking, linka24)

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu

újma

Výpověď smluv o pronájmu bezpečnostních schránek

nevznikla

18. ČSOB Leasing, a.s., IČ: 35704713, sídlo: Bratislava, Panónska cesta 11

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy

protiplnění

újma

Leasingové smlouvy

finanční pronájem

nevznikla

Rámcová smlouva o uskutečňování promptních, termínových
a swapových devizových transakcí

smluvní provize

nevznikla

Smlouva o korunovém účelovém úvěru

smluvní poplatky a úroky

nevznikla

Smlouva o uskutečňování depozitních služeb

smluvní provize

nevznikla

Smlouva o uskutečňování promptních, termínových

smluvní provize

nevznikla

a swapových devizových transakcí

Smlouvy k IRS

smluvní provize

nevznikla

Smlouvy o běžném účtu

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

Smlouvy o kontokorentních úvěrech

smluvní poplatky a úroky

nevznikla

Smlouvy o nájmu nebytových prostor

nájem

nevznikla

Smlouvy o poskytování Cash Poolingu

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

Smlouvy o poskytování služeb elektronického bankovníctví

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

Smlouvy o termínovaném vkladu

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

Smlouvy o účelovém úvěru

smluvní poplatky a provize

nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy

protiplnění

újma

Leasingové smlouvy

finanční pronájem

nevznikla

Smlouva o běžném účtu

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

Smlouva o postoupení licence

kupní cena dohodou

nevznikla

19. ČSOB Penzijní fond Progres , a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 60917776, sídlo: Praha 1, Perlová 371/5

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Mandátní smlouva	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení (včetně dodatků)	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o pronájmu (Perla)	smluvní nájemné, platba za služby	nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktů společnosti	smluvní provize	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci		nevznikla
Dodatek č.1 k Mandátní smlouvě		nevznikla
Kupní smlouva	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií (včetně dodatku)	odměna za poskytované služby	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady o změně stanov - sídlo společnosti	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti řádné valné hromady	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady o volbě člena dozorčí rady	nevznikla
Přijetí dividendy za rok 2003	nevznikla

Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
využití programů vzdělávání ČSOB (manažerská a PC příprava)	výhodná cena kurzů	nevznikly

20. ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 61859265, sídlo: Praha 1, Perlová 371/5

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Mandátní smlouva	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky (včetně dodatku)	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o prodeji produktu	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování výhod zaměstnancům banky	nevznikla
Smlouva o spolupráci	smluvní odměna	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek 1. ke Smlouvě o spolupráci-zaměstnanecké benefity	poskytování výhod zaměstnancům banky	nevznikla
Dodatek č.1 k Mandátní smlouvě	smluvní odměna	nevznikla
Kupní smlouva	smluvní cena	nevznikla
Rámcová smlouva (transakce na finančním trhu)		nevznikla
Smlouva o nájmu a podnájmu nebytových prostor a nájmu movitých věcí	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií (včetně dodatku)	odměna za poskytované služby	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci (podpora prodeje v Poštovní spořitelně)	smluvní odměna	nevznikla

Ostatní opatření :

Název opatření	výhody	nevýhody
Využívání programů vzdělávání ČSOB (manažerská a PC příprava)	výhodná cena kurzů	nevznikly

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení bankovní záruky	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti řádné valné hromady	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře o změně stanov při výkonu působnosti valné hromady	nevznikla
Přijetí dividendy za rok 2003	nevznikla

21. ČSOB Poist'ovňa, a. s., IČ: 31325416, sídlo: Bratislava, Vajnorská 100/B (dříve ERGO poisťovňa, a. s.)*Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:*

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o vedení poštovní příhrádky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Pojistná smlouva-pojištění aut	pojistné	nevznikla
Pojistná smlouva o cestovním pojištění	pojistná ochrana	nevznikla
Pojistná smlouva o pojištění dlužníků ze spotřebitelských úvěrů pro fyzické osoby	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o koupi zaknihovaných cenných papírů v primárním prodeji	poplatky podle dohody	nevznikla
Smlouva o nepřímé účasti na primárním trhu zaknihovaných státních cenných papírů vydávaných v SR	poplatky podle dohody	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o obstarání zahraničních cenných papírů, jejich vypořádání a správě	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb prostřednictvím ČSOB Edifact 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o řízení portfolia cenných papírů	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o úpisu zaknihovaných cenných papírů v primárním prodeji	poplatky podle dohody	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle dohody	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 2-6 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb prostřednictvím ČSOB Edifact 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o blokačním účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytování produktu Cash Management NightLine	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu na pevný termín	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů s tuzemskými cennými papíry a jejich správě	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů s tuzemskými CP a jejich správě	poplatky podle dohody	nevznikla
Smlouvy k běžným účtům	poplatky podle dohody	nevznikla

22. ČSOB Pojišťovna, a.s., IČ: 45534306, sídlo: Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí čp. 1458 (dříve IPB Pojišťovna, a.s.)*Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:*

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o přefakturování ceny energie (včetně dodatku)	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarávání vypořádání obchodu s cennými papíry na BCPP	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarávání vypořádání obchodu s cennými papíry na RM-S	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - o cestovním pojištění pro držitele platebních karet	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění bytu a odpovědnosti		

Pojistná smlouva - pojištění domu a odpovědnosti
Pojistná smlouva – pojištění odpovědnosti za škodu
Pojistná smlouva – pojištění platebních karet
Pojistná smlouva - pro podniky, organizace o cestovním pojištění
Pojistná smlouvy - smlouva hromadného cestovního pojištění (včetně dodatku)
Pojistné smlouvy – hromadné úrazové pojištění
Pojistné smlouvy – pojištění odpovědnosti za škodu při výkonu povolání vč. dodatku
Pojistné smlouvy – pojištění spotřebních úvěrů
Pojistné smlouvy – životní pojištění
Rámcová smlouva – vypořádání transakcí
Rámcová smlouva - pojištění odpovědnosti z provozu vozidla
Rámcová smlouva o vkladových účtech s individuální úrokovou sazbou
Smlouva o obchodním zastoupení
Smlouva o podnikatelském ČSOB kontu
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky (včetně dodatků)
Smlouva o prodeji produktu (zprostředkovatelský typ) (včetně dodatků)
Smlouva o spolupráci - zaměstnanecké benefity
Smlouva o spořicí vkladovém účtu se střednědobou výpovědní lhůtou
Smlouva o vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě
Smlouva o vypořádání obchodů v systému TKD
Smlouvy o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem
Smlouvy o běžném AM účtu
Smlouvy o běžném účtu
Smlouvy o emisi a používání šekových poukázek
Smlouvy o emisi složenek klientem a jejich zpracování (včetně dodatků)
Smlouvy o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)
Smlouvy o podnájmu nebytových prostor
Smlouvy o používání služeb bezdokladového elektronického styku
Smlouvy o spolupráci při sjednávání pojištění (včetně dodatku)
Smlouvy o vkladovém AM účtu

pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
pojistné plnění	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
smluvní odměna	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
smluvní odměna	nevznikla
zaměstnanecké benefity	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
smluvní odměna	nevznikla
smluvní odměna	nevznikla
smluvní nájemné	nevznikla
smluvní nájemné	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
smluvní odměna	nevznikla
poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci-zaměstnanecké benefity		nevznikla
Dodatek č.1 a č.2 k Rámcové Smlouvě - vypořádání transakcí	smluvní poplatky	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Dodatky ke smlouvám o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Konfirmace strukturovaného depozita	smluvní cena	nevznikla
Pojistná smlouva - allrisk (vč. rizika záplavy, povodně) (včetně dodatků)	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - o úrazovém pojištění držitelů Maxkaret	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění odpovědnosti za škodu při výkonu povolání (včetně dodatku)	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - pojištění proti vandalismu	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - proti odcizení a havárii vozidla (včetně dodatků)	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - proti zneužití a ztrátě Maxkarty (včetně dodatků)	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - proti zneužití a ztrátě platební karty	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - pojištění spotřebních úvěrů vč. dodatku	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - smlouva hromadného úrazového pojištění	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy – životní pojištění	pojistné plnění	nevznikla
Smlouva o emisi složenek a zpracování	smluvní cena	nevznikla

Smlouva o nájmu nebytových prostor a výpočetní techniky	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení a další vzájemné spolupráci	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci při sjednávání pojištění (Pojištění domácnosti Standard)	spolupráce při sjednávání pojištění	nevznikla
Smlouva o spořicímu účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Výpovědi ke smlouvám o podnájmu nebytových prostor	nevznikla
Ukončení smlouvy o podnájmu nebytových prostor	nevznikla
Ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	nevznikla

23. ČSOB stavebná spořitelňa, a. s., IČ: 35799200, sídlo: Bratislava, Radlinského 10

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních technologií	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o loro účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o termínovaném vkladu	poskytnuté úroky	nevznikla
Smlouva o koupi zaknihovaných cenných papírů v primárním prodeji	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o podřízeném dluhu - úvěr	poskytnutá částka	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb -ČSOB Edifact 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o vypořádání obchodů s tuzemskými CP a jejich správě	poplatky podle dohody	nevznikla
Smlouvy o termínovaném vkladu	poskytnuté úroky	nevznikla
Smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Dohoda o refakturaci servisní smlouvy	nevznikla
Dohoda o vinkulaci vkladů	nevznikla

24. Eurincasso, s.r.o., IČ: 61251950, sídlo: Praha 10, Benešovská 2538/40*Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:*

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o využití HOME BANKING k běžnému účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

25. Hyporeal Praha, a. s., IČ: 25718461, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 854/14*Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:*

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje podílových listů	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí (včetně dodatků ke smlouvě)	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o úvěru (včetně dodatků ke smlouvě)	poplatky a úroky stanovené na základě smlouvy	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o úvěru	poplatky a úroky stanovené na základě smlouvy	nevznikla
Rámcová smlouva o devizových obchodech	nákup/prodej měny	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí ČSOB o rozdělení zisku	nevznikla

26. IIB Bank, sídlo: Dublin 2, Sandwith Street, Ireland*Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:*

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla

27. Kereskedelmi és Hitelbank Rt., sídlo: Budapest, Vigadó tér 1, Hungary

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o nostro účtu	smluvní úroky	nevznikla
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla
Subcustodian Agreement	smluvní poplatky	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
ISDA Smlouva (smlouva o obch. na fin. trzích)	vzájemná spolupráce	nevznikla

28. K & H Eletbiztosító Rt. (K & H Life), sídlo: Budapest V., Vigadó tér 1, Hungary

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poradenství v oblasti pojištění	služby	nevznikla

29. KBC Asset Management NV, sídlo: Brussels, Havenlaan 2, Belgium

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o výkonu hlasovacích práv	převod práv a povinností	nevznikla
Smlouva o převodu práv a povinností		nevznikla

30. KBC Bank Deutschland AG, sídlo: Bremen, Wachtstrasse 16, Germany

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv smluvní poplatky smluvní úroky	nevznikla
Smlouva o loro účtu		nevznikla
Smlouva o nostro účtu		nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Uzavření nostro	nevznikla

31. KBC Bank Nederland NV, sídlo: Rotterdam, Walthermanweg 92, Netherlands

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provádění plateb MT 101 Smlouva o loro účtu	provádění swiftových zpráv smluvní poplatky	nevznikla nevznikla

32. KBC BANK NV, sídlo: Brussels, Havenlaan 2, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Service Level Agreement Smlouva o Cash Letter Services Smlouva o provádění plateb MT 101 Smlouva o správě a úschově cenných papírů Smlouva o úplném převodu akcií Smlouvy o loro účtu Smlouvy o mezibankovním úvěru Smlouvy o nostro účtu	inkaso šeků provádění swiftových zpráv smluvní odměna kupní cena smluvní poplatky poskytnutá částka smluvní úroky	nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Collateral Services Agreement Smlouva o koupi akcií Smlouva o vedení běžného loro účtu pro KBC Singapur (pob.KBC Bank NV) Smlouva o vedení běžného loro účtu pro KBC Succursale Francaise (KBC Bank NV, pob. Paříž) Smlouva o vedení běžného loro účtu pro KBC Taiwan (pob.KBC Bank NV) Smlouva o vedení loro účtu - pro účely cashpoolingu	poplatky kupní cena smluvní poplatky smluvní poplatky smluvní poplatky smluvní poplatky smluvní poplatky	nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Bankovní záruka vystavená KBC BANK NV ve prospěch ČSOB	nevznikla

33. KBC Financial Products UK Ltd, London, 111 Old Broad Street, United Kingdom

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP	smluvní provize	nevznikla

34. KBC Equity Fund, sídlo: Brussels, Havenlaan 2, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o finančních službách a zastoupení v oblasti prodeje akciových fondů		nevznikla

35. KBC Exploitatie NV, sídlo: Mchelen, Zwartzustersvest 22, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Software license and maintance agreement	poskytnutá licence	nevznikla

36. KBC Insurance NV, sídlo: Leuven, Waaistraat 6, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poradenství	poradenské služby	nevznikla

37. Kredietbank SA Luxembourgeoise, sídlo: Luxembourg, 43 Boulevard Royal, L-2955 Luxembourg

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Subcustodian Agreement	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
ISDA Master Agreement (smlouva o obch.na fin.trzích)	vzájemná spolupráce	nevznikla

38. Kredyt Bank PBI S.A., sídlo: Warsaw, Ul. Kasprzaka 2/8, Poland

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o nostro účtu	smluvní úroky	nevznikla
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla
Custody Agreement	smluvní poplatky	nevznikla

39. Merck Finck & Co. Privatbankiers, sídlo: Munich, Pacellistrasse 16, Germany

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla

40. O.B.HELLER a. s., IČ: 45794278, sídlo: Praha 10, Vinohrady, Benešovská 2538/40

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Mandátní smlouva (včetně dodatku)	smluvní poplatky	nevznikla
Rámcová smlouva o devizových obchodech	nákup/prodej měny	nevznikla
Smlouva o autorizaci platebních příkazů zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o financování	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytování bank.služeb prostřednictvím OB MULTICASH	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování bank.služeb za účelem provádění správy postoupených pohledávek elektronicky prostřednictvím VAN operátora	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat (včetně dodatku)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování elektronického platebního styku EDIFACT	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování produktu Reálný Cashpooling jednosměrný	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování úvěrů	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o sdílení rizika z faktoringových transakcí	sdílení rizika obchodu	nevznikla
Smlouva o spolupráci-zaměstnanecké benefity		nevznikla
Smlouva o uzavírání a vypořádání devizových transakcí	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zajištění směnečného programu (včetně dodatku)	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o běžných účtech	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladových účtech s termínovými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci-zaměstnanecké benefity	smluvní poplatek, provize za umístění směnek poplatky dle sazebníku ČSOB smluvní poplatky smluvní poplatky úroky a poplatky dle smlouvy úroky a poplatky dle smlouvy sdílení rizika obchodu poplatky dle sazebníku ČSOB poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č.3 ke smlouvě o zajištění směnečného programu		nevznikla
Dodatky č. 2-5 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat		nevznikla
Rámcová smlouva o promptních devizových transakcích		nevznikla
Smlouva o financování		nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru		nevznikla
Smlouva o revolvingovém úvěru		nevznikla
Smlouva o sdílení rizika z faktoringových transakcí		nevznikla
Smlouvy o běžném účtu		nevznikla
Smlouvy o poskytování Reálného jednosměrného Cashpoolingu		nevznikla

Ostatní opatření :

Název opatření	výhody	
Převod zaměstnanců - účastníků adapt.rozvojového programu (Křepelky)/ převod stabilizačního závazku	jednotná personální politika	

41. OB HELLER Factoring a. s., IČ: 35710063, sídlo: Bratislava, Gagarinova 7/b

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o uskutečňování depozitních služeb	smluvní odměna smluvní odměna poplatky dle sazebníku ČSOB smluvní poplatky a úroky smluvní provize	nevznikla
Smlouva o uskutečňování devizových opčních obchodů		nevznikla
Smlouvy o běžném účtu		nevznikla
Smlouva o úvěru		nevznikla
Rámcová smlouva o devizových obchodech		nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o zabezpečení směnkového programu	smluvní provize smluvní poplatky a úroky smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru		nevznikla
Smlouva o revolvingovém úvěru		nevznikla

42. Patria Finance CF, a.s., IČ: 25671413, sídlo: Praha 2, Škrétova 490/12

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci mezi společnostmi (trojstranná)	smluvní odměna	nevznikla

43. Patria Direct, a. s., IČ: 26455064, sídlo: Praha 2, Škrétova 490/12

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování služeb v oblasti obstarávání koupě a prodeje investičních instrumentů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů s CP a jejich správě	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat (včetně dodatků)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
ČSOB Investiční účet - komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenného papíru	poplatky dle parametrů a sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o účtu (pro zvýšení základního kapitálu obchodní společnosti)		nevznikla

44. Patria Finance, a. s., IČ: 60197226, sídlo: Praha 2, Škrétova 490/12

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek k nájemní smlouvě týkající se přistoupení ČSOB ke smlouvě	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o obstarání a vypořádání převodu CP	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o obstarání prodeje cenných papírů a poskytování s tím souvisejících služeb	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o obstarání prodeje zastavených cenných papírů a poskytování s tím souvisejících služeb (včetně dodatků)		nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat (včetně dodatku)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o převodu cenných papírů	kupní cena	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv v ČSOB Asset Management (včetně dodatku)	zmocnění k výkonu hlasovacích práv	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě, úschově a uložení	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o kontokorentním úvěru (včetně dodatku)	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o poskytování poradenských služeb (včetně dodatků)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o spolupráci	služba	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytnutí bankovních služeb - elektronická výměna dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě	smluvní odměna	nevznikla
Dohoda o výkonu hlasovacích práv	zmocnění k výkonu hlasovacích práv	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb ČSOB - elektronické bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o pronájmu bezpečnostních schránek	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č. 1 a č. 2 ke smlouvě o kontokorentním úvěru	smluvní odměna	nevznikla

45. Patria Online, a.s., IČ: 61859273, sídlo: Praha 2, Škrétova 490/12

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o účtu (pro zvýšení základního kapitálu obchodní společnosti)		nevznikla

46. Tee Square Limited, Ltd, sídlo: British Virgin Islands, Tortola, Road Town

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Agreement on Settlement of Expenses	přefakturace	nevznikla
Subcustodian Agreement	smluvní poplatky	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Kupní smlouva	nákup knih	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí akcionáře	nevznikla

B. Ostatní propojené společnosti (např. společnosti, které byly prodány, společnosti v likvidaci, společnosti získané na základě převodu podniku IPB, spravované pod garancí státu do jejich exitu nebo převodu mimo skupinu ČSOB, společnosti určené k prodeji apod.)

47. BESEDA a.s. Praha, IČ: 63080451, sídlo: Praha 1, Školská 3

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

48. CENTA, a. s., IČ: 63496232, sídlo: Brno, Ječná 29a

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

49. IPB Group Holding, a. s. v likvidaci, IČ: 26121166, sídlo: Praha 2, Bělehradská 478

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vedení účtu ČSOB termínovaný vklad	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 15.7.2004	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 9. 2. 2004	nevznikla

50. IPB Leasing, a. s., IČ: 60192372, sídlo: Praha 8, Zenklova 32/28

Společnost vstoupila 1. března 2005 do likvidace.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytování služby ČSOB Multicash 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o úvěru (včetně dodatků)	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatky ke smlouvě o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o poskytování služby ČSOB Multicash 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení účtu u Poštovní spořitelny - postkonto	nevznikla

51. JLR Praha a. s., IČ: 25725041, sídlo: Průhonice, V Oblouku 727, (dřívě MOTOKOV AUTO a. s.)

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

52. MOTOKOV a. s., IČ: 00000949, sídlo: Praha 8, Thámova 181/20

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o bankovní záruce	smluvní poplatky + zástava	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářské smlouvy na deblokaci pohledávek	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o úvěru	poplatky a úroky dle smlouvy	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Zrušení termínovaných účtů	nevznikla

53. MOTOKOV International a. s., IČ: 00548219, sídlo: Praha 8, Thámová 181/20

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	Poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o zástavě vkladu	Zástava vkladu	nevznikla
Smlouva o obstarání směn	Smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o úvěru	Poplatky a úroky dle smlouvy	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o výplatě dividend akcionářům společnosti	poplatky dle smlouvy	nevznikla

54. PRVÁ SLOVENSKÁ FINANČNÁ, a. s., IČ: 36003328, sídlo: Bratislava, Pribinova 25

Společnost byla propojenou osobou do 13. listopadu 2004.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	Protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu

Újma

Zrušení běžného účtu

nevznikla

55. VIPAP VIDEM Krško, sídlo: Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovinská republika

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy

Protiplnění

újma

Smlouvy o převzetí záruky (včetně dodatků)

poplatky dle sazebníku ČSOB

nevznikla

5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající ČSOB na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě, byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody a ovládaným osobám uvedeným ve zprávě žádná újma nevznikla.

V Praze dne 16. března 2005

Československá obchodní banka, a. s.
Představenstvo



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Patrick Daems
člen představenstva
a vrchní ředitel



DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ

Údaje o cenných papírech ČSOB

Akcie

ISIN:	CZ0008000288
Druh:	kmenové akcie
Forma:	na jméno s omezenou převoditelností
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	5 105 000 ks
Jmenovitá hodnota:	1 000 Kč
Celkový objem emise:	5 105 000 000 Kč
Výše základního kapitálu:	5 105 000 000 Kč
Splaceno:	100 %

Akcie ČSOB nejsou kótovanými cennými papíry, t.j. nejsou přijaty k obchodování na žádném oficiálním regulovaném trhu. ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy vyměnitelné za akcie.

Dluhopisy

Dluhopisy ČSOB **splacené v roce 2004:**

Název emise:	Investiční a Poštovní banka, a.s., 8,9 % Dluhopisy 1999/2004
ISIN:	CZ0003700494

Tyto dluhopisy byly na základě žádosti ČSOB vyloučeny z obchodování na BCPP s účinností od 29. prosince 2003 a na RM-Systému od 2. ledna 2004. Dluhopisy byly beze zbytku splaceny k 1. únoru 2004.

V listopadu 2003 byl Komisí pro cenné papíry schválen prospekt **dluhopisového programu ČSOB** (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčitý počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let. V rámci tohoto dluhopisového programu byla dosud vydána jedna emise dluhopisů:

Název emise:	Dluhopis ČSOB VAR1/2008
ISIN:	CZ0003700775
Datum vydání emise:	17. března 2004

Dluhopisy této emise byly přijaty k obchodu na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., který je regulovaným trhem ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 2. srpna 2004. Přehled údajů o dluhopisech emise ČSOB VAR1/2008 je uveden v příloze č. 1 této části Výroční zprávy.

Ve **Slovenské republice** byly vydány v roce 2003 a 2004 na základě rozhodnutí představenstva ČSOB, v rámci neveřejné nabídky předem vybraným investorům, **dvě emise hypotečních zástavních listů**:

Název emise:	Hypotekární záložný list ČSOB I. (HZL ČSOB I.)
--------------	---

ISIN:	SK4120004086 série 01
-------	-----------------------

Datum vydání emise:	22. září 2003
---------------------	---------------

HZL ČSOB I. byly dne 7. července 2004 přijaty k obchodování na kótovaném paralelním trhu Burzy cenných papírů v Bratislavě.

Název emise:	Hypotekární záložný list ČSOB II. (HZL ČSOB II.)
--------------	---

ISIN:	SK4120004441 série 01
-------	-----------------------

Datum vydání emise:	14. října 2004
---------------------	----------------

Kótovací prospekt HZL ČSOB II. byl dne 4. března 2005 schválen Úřadem pro finanční trh v Bratislavě.

ČSOB požádala v březnu 2005 o přijetí HZL ČSOB II. k obchodování na kótovaném paralelním trhu Burzy cenných papírů v Bratislavě.

Přehled údajů o HZL ČSOB I. a HZL ČSOB II. je uveden v příloze č. 2 této části Výroční zprávy.

Průměrný počet zaměstnanců ČSOB v roce 2004

Celkem 8 384, z toho v ČR 7 061 a v SR 1 323 zaměstnanců.

Informace o počtu pracovníků jsou uvedeny v poznámce č. 11 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Představenstvo a dozorčí rada ČSOB

Informace o členech představenstva a členech dozorčí rady ČSOB jsou uvedeny v části Výroční zprávy ČSOB za rok 2004 „Řídící a kontrolní subjekty ČSOB“.

Informace dle §118 odst. 3 písm. c), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu - jsou uvedeny v příloze č. 3 této části Výroční zprávy.

Organizační složka v ČSOB v zahraničí

ČSOB má organizační složku ve Slovenské republice. Tato organizační složka je zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava 1 pod obchodním jménem Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR.

Vedoucím pobočky zahraniční banky ČSOB v SR je Ing. Daniel Kollár.

Ing. Daniel Kollár (1. prosince 1969)

Vrchní ředitel ČSOB SR, pobočky zahraniční banky

Absolvoval Slovenskou technickou univerzitu a Ekonomickou univerzitu v Bratislavě. V letech 1993-1994 pracoval ve společnosti ELV.S.Senec jako manažer vývozu, v letech 1994-1996 v OPUS Trading a.s. jako člen představenstva a generální ředitel. V letech 1997-2004 v ČSOB Leasing SR jako předseda představenstva a generální ředitel. Od 1. června 2004 pracuje v ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB stavebná spořitelňa, člen dozorčí rady ČSOB Leasing SR a Business Center SR, člen dozorčí rady ČSOB distribution a ČSOB Asset Management, správ. spol. a.s.

Změna v průběhu roku 2004

K 1. června 2004 se stal vedoucím pobočky zahraniční banky ČSOB v SR Ing. Daniel Kollár. V této funkci nahradil Ing. Ladislava Unčovského, který ukončil dne 30. dubna 2004 pracovní poměr k ČSOB.

Popis struktury koncernu, jehož je ČSOB součástí

ČSOB - osoba ovládaná

K 31. prosinci 2004 byla ČSOB součástí Skupiny KBC, přičemž rozhodující vliv na řízení, resp. provozování podniku ČSOB vykonávala přímo společnost KBC Bank NV. K témuž datu byla společnost KBC Bank NV kontrolována společností KBC Bank and Insurance Holding Company NV, jejímž většinovým akcionářem byla společnost Algemene Maatschappij voor Nijverheidskrediet NV (zkráceně Almanij). Almanij tak byla společností, která nepřímo vykonávala rozhodující vliv na řízení podniku ČSOB.

Struktura Skupiny KBC k 31. prosinci 2004 je uvedena v příloze č. 4 této části Výroční zprávy.

Osoby ovládající ČSOB (stav k 31. prosinci 2004)

Obchodní jméno	IČ	Sídlo	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	
				celkem	které lze vykonávat
1 KBC Bank NV	90029371	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	přímý 89,88 % nepřímý 0,03 %	přímý 89,88 % nepřímý 0,03 %	přímý 89,88 % nepřímý 0,03 %
2 KBC Bank and Insurance Holding Company NV	90031317	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	nepřímý 89,91 %	nepřímý 89,91 %	nepřímý 89,91 %
3 Almanij NV		Schoenmarkt 33, 2000 Antverpy ¹⁾ Keizerstraat 8, 2000 Antverpy, Belgie ²⁾	nepřímý 89,91 %	nepřímý 89,91 %	nepřímý 89,91 %

¹⁾ sídlo zapsané v obchodním rejstříku

²⁾ správní sídlo

Změna od 2. března 2005

Dne 2. března 2005 schválily mimořádné valné hromady akcionářů Algemene Maatschappij voor Nijverheidskrediet NV (zkráceně Almanij) a KBC Bank and Insurance Holding Company NV fúzi Almanij a KBC, kterou navrhla jejich představenstva dne 23. prosince 2004. Výsledkem fúze je sloučení Almanij s KBC Bank and Insurance Holding Company a vytvoření nové **KBC Group NV**, se sídlem Brusel, 1080, Havenlaan 2, Belgie.

KBC Group NV je novým názvem společnosti KBC Bank and Insurance Holding Company. V důsledku fúze dochází k zániku společnosti Almanij.

Hlavními společnostmi nové KBC Group NV jsou: KBC Bank, KBC Insurance, Kredietbank SA Luxembourgeoise, KBC Asset Management a Gevaert.

K 2. březnu 2005 je Československá obchodní banka, a. s. přímo ovládána společností KBC Bank NV, která vlastní majoritní podíl na jejím základním kapitálu (přímý podíl ve výši 89,88 % a nepřímý ve výši 0,03 %) a nepřímo společností KBC Group NV (dříve KBC Bank and Insurance Holding Company), která kontroluje společnost KBC Bank NV.

Struktura hlavních akcionářů ČSOB (stav k 31. prosinci 2004 a k 2. březnu 2005)

Obchodní jméno	IČ	Sídlo	Přímý podíl na základním kapitálu
1 KBC Bank NV	90029371	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	89,88 %
2 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (EBRD)	90001010	One Exchange Square, Londýn EC2A 2JN, Velká Británie	7,47 %
3 Ostatní			2,65 %
Celkem			100,00 %

Změna ve struktuře hlavních akcionářů v roce 2004

IFC (Mezinárodní finanční korporace), která je odnoží Světové banky pro financování privátního sektoru, prodala společnosti KBC Bank NV dne 1. března 2004 svůj akciový podíl v ČSOB představující 4,39 % na základním kapitálu ČSOB.

ČSOB - osoba ovládající

Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2004 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku jsou uvedeny v příloze č. 5 a schéma jejich vzájemných vazeb v příloze č. 6 této části Výroční zprávy.

Realizace nabídek převzetí

Dne 13. února 2004 byla ukončena nabídka převzetí akcií Českomoravské hypoteční banky, a.s., která byla schválena rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 22. prosince 2003, čj. 45/N/953/2003/2.

Po dobu závaznosti nabídky převzetí, t.j. od 16. ledna 2004 do 13. února 2004, ČSOB nabyla, za kupní cenu 1 200,- Kč za jednu registrovanou, kmenovou akcii na majitele o jmenovité hodnotě 500 Kč, ISIN CZ0008030509 (dále jen „akcie“), celkem 13 098 kusů akcií cílové společnosti. Před započítáním závazné lhůty povinné nabídky převzetí ČSOB vlastnila celkem 2 617 300 ks akcií, což představuje 99,199% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech cílové společnosti. Ke dni ukončení nabídky vlastnila ČSOB celkem 2 630 398 ks akcií, čímž zvýšila svůj podíl na základním kapitálu a tím i hlasovacích právech cílové společnosti na 99,695 %.

Obchodní společnosti, ve kterých má ČSOB přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % konsolidovaného čistého ročního zisku

K 31. prosinci 2004 se jedná se o tyto společnosti:

Obchodní firma	IČ
Českomoravská hypoteční banka, a.s.	13584324
Českomoravská stavební spořitelna, akciová společnost ve zkratce ČMSS, a. s.	49241397
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	27081907
ČSOB Leasing, a.s., Bratislava	99999999
IP banka, a.s. (společnost v konkursu)*	45316619
VIPAP VIDEM Krško, d.d.	99999999

Další údaje o společnostech (kromě společnosti označené *) jsou uvedeny v příloze č. 5 a 6 této části Výroční zprávy.

IP banka, a.s. (společnost v konkursu)

Sídlo: Praha 1, Senovážné náměstí č.32/čp.976, PSČ 114 03

Předmět podnikání: banka
(nevyvíjí činnost - vrátila bankovní licenci)

Základní kapitál:	13 382 866 tis. Kč
Podíl banky (přímý) na základním kapitálu:	2,45 %
Podíl banky (nepřímý) na základním kapitálu celkem:	16,73 %
Podíl banky na základním kapitálu celkem:	19,18 %
Podíl banky na základním kapitálu celkem:	2 567 357 tis. Kč
Podíl banky na hlasovacích právech celkem:	19,18 %

Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 5. února 2004 číslo jednací 99 K 3/2004-26 byl prohlášen konkurs na majetek obchodní společnosti IP banka, a.s. a ustaven konkursní správce. Účinky konkursu nastaly dne 5. února 2004.

Poznámka: Dne 16. února 2004 došlo k převodu 46,16 % akcií IP banky, a.s. na účet ČSOB. Banka tyto akcie drží pouze formálně, jako zmocněnec (nominee) společnosti Triton Development Fund Ltd. se sídlem na Kajmanských ostrovech, a s povinností nakládat s nimi dle instrukcí této společnosti.

Činnost ČSOB

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

Hlavní oblasti činnosti

ČSOB jako univerzální banka působící v České republice i Slovenské republice provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů, dále pak tyto 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 v § 1 odst. 3 písm. a) až o) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“) a v § 1 odst. 1 (přijímání vkladů a poskytování úvěrů) zákona

Ve Slovenské republice vykonává ČSOB prostřednictvím své zahraniční pobočky na základě povolení Národní banky Slovenska (univerzální povolení pro výkon bankovních činností) všechny bankovní činnosti vyplývající ze zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách.

Nové významné produkty a služby v roce 2004

V roce 2004 byly zavedeny v jednotlivých oblastech činnosti ČSOB tyto nové produkty a služby:

Drobná klientela

■ ČSOB Hypotéka

Tento produkt byl nově zařazen do nabídky banky na začátku roku 2004. ČSOB Hypotéka slouží ke koupi bytu nebo výstavbě rodinného domu do osobního vlastnictví klienta.

■ ČSOB Americká hypotéka

Tato hypotéka byla zavedena v polovině roku 2004 jako neúčelový hypoteční úvěr. Na základě zástavy nemovitosti si klient může půjčit prostředky na cokoli, banka tedy nezkontroluje jejich účel.

■ ČSOB Hypotéka na družstevní bydlení

Nabídka této hypotéky byla zahájena také v polovině roku 2004. Jedná se o speciální produkt na koupi družstevního bytu (družstevního podílu).

■ ČSOB Pojištění hypotéka

Ke všem hypotékám je v ČSOB standardně nabízeno pojištění ve spolupráci s ČSOB Pojišťovnou, jedná se o pojištění: nemovitosti - kryje živelná rizika a odpovědnost z držby/vlastnictví nemovitosti, pojištění domácnosti - krytí škody vzniklé v rámci běžného občanského života, pojištění úvěru - v případě úmrtí nebo invalidity některého z pojištěných doplatí dlužnou částku.

■ ČSOB Půjčka na auto

Od června 2004 nabízí ČSOB speciální produkt na pokrytí potřeby financování koupě vozidel - ČSOB Půjčku na auto. Tento účelový úvěr je vhodný na koupi nového i ojetého vozidla.

■ Zlatá kreditní karta

V červnu ČSOB rozšířila portfolio kreditních karet o zlatou kreditní kartu s limity 100 - 500 tis. Kč. Karta je určena klientům osobních bankéřů a klientům Privátní banky.

Malé a středně velké podniky

■ Přeshraniční „euro“ platby

Od června 2004 zavedla ČSOB jako první tzv. přeshraniční „euro“ platby dle směrnic EU. Jako jediná banka také výrazně zvýhodnila správně zadané elektronické platby, které umí zpracovat díky moderním metodám bez ručního zásahu.

■ ČSOB BusinessBanking 24

V říjnu ČSOB zahájila prodej nové služby elektronického bankovníctví pro firmy. Aplikace je výjimečná tím, že jako první bankovní aplikace akceptuje kvalifikovaný certifikát.

■ ČSOB E-Commerce

V červenci zahájila ČSOB prodej internetové akceptace platebních karet ČSOB E-Commerce. Jako první banka v ČR začala ČSOB podporovat bezpečné platby na internetu.

■ ČSOB Splátkové povolené přečerpání

Nový úvěrový produkt pro tento typ klientely. Jde o neúčelové financování, které slouží jako rezerva v případě náhlé potřeby finančních prostředků (klient má výkyvy v Cash flow apod.).

■ Běžný účet pro pojišťovací agenty a makléře

Nový produkt, který vznikl na sklonku roku 2004 na základě změn v legislativě platné od 1. ledna 2005 (zákon č. 37 a č. 38/2004 Sb.). Běžný účet pro pojišťovací agenty a makléře společně s akční nabídkou pro tento typ klientely.

Poštovní spořitelna

■ Čtyřlístek

Nezajištěný úvěr pro neklienty; bez ručitele; ve výši: 10, 15, 20, 25 nebo 30 tis. Kč se splatností dva roky.

Korporátní a institucionální bankovníctví

■ Enhanced loan (úvěr s pohyblivou sazbou, kombinace úvěru a opce)

Za oblast finančních trhů začala ČSOB v listopadu 2004 nabízet nový produkt - zajištěný úvěr. Tento úvěr spojuje výhody krátkodobých úrokových sazeb společně s dlouhodobou jistotou, že úroková sazba nepřekročí s bankou sjednaný úrokový strop. Úrokové zajištění tohoto úvěru je součástí úvěrové smlouvy a v účetnictví klienta vystupuje tento úvěr jako klasický úvěr s pohyblivou úrokovou sazbou.

■ Kreditní karta Dinners Club

Specializované financování

■ Akviziční financování

Služby pro korporátní a SME klienty související s financováním nákupů jiných společností.

■ Odkup dlouhodobých pohledávek

■ Real Estate financing

Financování výstavby a vlastnictví nemovitostí.

■ EU centrum

Poradenství při předfinancování a spolufinancování podpory z fondů Evropské unie.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Ve všech svých prostorách používá ČSOB selektivní sběr odpadu. Banka rovněž nainstalovala systém monitorující spotřebu elektřiny ve větších budovách a postupně zavádí moderní a energeticky výhodnější technologie.

Údaje o přerušeních v podnikání

Podnikání ČSOB nebylo v roce 2004 přerušeno.

Informace o významných smlouvách a povoleních pro podnikatelskou činnost ČSOB

Pro podnikatelskou činnost Československé obchodní banky, a. s. má zásadní význam tzv. **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle zákona o bankách **rozhodnutím ČNB** ze dne 28. července 2003 čj. 2003/3350/520.

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

rozhodnutí Národnej banky Slovenska

- číslo UBD-369/2-1999 ze dne 21. prosince 1999 o udělení povolení působit jako banka pro pobočku zahraniční banky v SR,
- číslo UBD-1287/2001 ze dne 31. července 2001 ve spojitosti s rozhodnutím číslo UBD-1431-1/2001 ze dne 31. října 2001 o rozšíření povolení působit jako banka udělené rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo UBD-369/2-1999 ze dne 21. prosince 1999 k vykonávání hypotékových obchodů,
- číslo UBD-406/2002 ze dne 5. dubna 2002 k rozšíření bankovního povolení o další činnosti.

rozhodnutí Úradu pre finančný trh

- číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb,
- číslo GRUFT-033/2003/PAPO ze dne 21. července 2003, kterým se uděluje povolení k vykonávání činností pojišťovacího agenta,
- 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.,
- číslo GRUFT-044/2004/SPCP ze dne 10. května 2004, kterým ÚFT schvaluje prospekt cenného papíru vypracovaný pro hypotekární záložní listy s názvem Hypotekárny záložný list ČSOB I.,
- číslo GRUFT-013/2005/KPCP ze dne 4. března 2005, kterým ÚFT schvaluje prospekt cenného papíru vypracovaný pro hypotekární záložní listy s názvem Hypotekárny záložný list ČSOB II.

Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních vedených v roce 2004, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci ČSOB

Proti ČSOB je vedena celá řada soudních řízení, která plynou z běžné obchodní činnosti. Neočekává se, že by výsledek těchto soudních jednání měl významný vliv na finanční postavení ČSOB.

ČSOB vykázala podle stavu k 31. prosinci 2004 celkem 44 672 aktivních soudních sporů.

Hodnota pohledávek ČSOB k 31. prosinci 2004 činila 85,2 mld. Kč, hodnota závazků z pasivních sporů byla ve výši 247,9 mld. Kč.

Soudní spory, u nichž hodnota pohledávek /závazků přesahuje 5 % čistého obchodního majetku, resp. 5 % vlastního kapitálu ČSOB

I. spory vedené ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (v mil. Kč)
1. České pivo, a.s., Nomura International PLC a další	24 008
2. Ministerstvo financí SR*	23 900
3. Aladár Blaas, Libor Procházka	3 630
4. CESPO, B.V. Nizozemí, CESPO HOLDINGS, B.V. NIZOZEMÍ, PPF burzovní společnost, a.s.	3 446
5. CESPO, B.V. Nizozemí, CESPO HOLDINGS, B.V. NIZOZEMÍ, PPF burzovní společnost, a.s.	2 206

II. spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (v mil. Kč)
1. První městská banka, a.s., žaloba proti nekalosoutěžnímu jednání na zaplacení ČKA	88 300
2. IP banka, a.s., žaloba na vydání bezdůvodného obohacení	40 000
3. IP banka, a.s., (ICC), žaloba na vydání podniku, event. náhrada škody	40 000 (mínus 1 Kč)
4. Nomura Principal Investment PLC	31 500
5. ČKA, žaloba o vrácení úplaty za postoupení pohledávky	1 448

U soudních sporů, které jsou uvedeny v seznamu I. pod čísly 1, 3, 4 a 5 a v seznamu II. pod čísly 1 až 5, má ČSOB rizika případné prohry v těchto sporech pokryta zárukou MF nebo slibem odškodnění s ČNB, v souvislosti s prodejem podniku IPB.

* V prosinci 2004 vydal tribunál Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic konečné rozhodnutí, podle kterého má Slovenská republika zaplatit ČSOB náhradu škody - detailní informace k soudnímu sporu jsou uvedeny v poznámce č. 14 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných ČSOB (stav k 31. prosinci 2004)

Oblast	Budovy a stavby		Pozemky	
	Pořizovací cena v tis. Kč	Zůstatková cena v tis. Kč	Výměra v tis. m ²	Ocenění v tis. Kč
ČR	8 163 126	5 391 426	176	696 192
SR	821 825	706 106	4	2 771
Celkem	8 984 951	6 097 532	180	698 963

Údaje o investicích

Investice do akcií a dluhopisů jiných emitentů

- uvedeno v poznámkách č. 16 a 17 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Přírůstky a úbytky hmotného a nehmotného majetku

- uvedeno v poznámce č. 18 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Hlavní prováděné investice v roce 2004 (s výjimkou finančních investic)

Investice (kategorie)	Pořizovací ceny v tis. Kč	ČR (tuzemsko)	SR (zahraničí)	Způsob financování
Stavby	151 214	84 949	66 265	vlastní zdroje
IT	298 876	273 637	25 239	vlastní zdroje
	93 996	93 996	0	finanční leasing
Ostatní	259 159	213 555	45 604	vlastní zdroje
	2 594	2 594	0	finanční leasing
Celkem	805 839	668 731	137 108	

Investiční výdaje v roce 2004 byly v jednotlivých kategoriích čerpány takto:

- v kategorii *Stavby* byly hlavní investiční výdaje zaměřeny na úpravu stávající pobočkové sítě podle operačního modelu obsluhy klientů - byly realizovány rekonstrukce a rozšíření retailových poboček, proběhly výstavby a rekonstrukce korporátních poboček. Část prostředků byla investována do modernizace budov. Velká část investičních výdajů v této kategorii byla vložena do rozvoje distribuční sítě zahraniční pobočky v SR.
- v kategorii *Informační technologie* pokračovala modernizace a zabezpečení datových a komunikačních sítí. Byly investovány prostředky do navýšení IT kapacit, zvýšení kvality a dostupnosti systému a služeb, úprav SW a obnovu HW.
- v kategorii *Ostatní* byl rozhodující objem investičních výdajů směřován do pokračujícího masivního rozvoje sítě bankomatů v ČR a do obnovy vozového parku. Pro zvýšení komfortu obsluhy klientů byly na pobočkách instalovány vyvolávací systémy, pokračovalo zdokonalování a rozšiřování bezpečnostních systémů pro ochranu životů i hmotného majetku, byla zabezpečována inovace běžné bankovní techniky a technologie.

Hlavní budoucí investice (s výjimkou finančních investic)

Plánované investice ČSOB v roce 2005 dosáhnou zhruba výše 1,4 mld. Kč. Nejvyšší podíl z objemu investic (cca 50 %) budou představovat investice spojené s IT.

V kategorii *Stavby* budou investice směřovány do pobočkové sítě na přebudování dalších distribučních míst dle nového operačního modelu a otevření nových distribučních míst. Bude zahájena vlastní výstavba budovy nového ústředí banky v Praze.

V kategorii *Informační technologie* budou investice zaměřeny především na upgrade softwarových aplikací a obměnu HW související rovněž se stěhováním do budovy nového ústředí.

V kategorii *Ostatní* bude pokračovat obnova vozového parku, obměna odepsané techniky a technologie včetně rekonstrukcí bezpečnostních systémů.

Finanční situace ČSOB

Údaje o výnosech ČSOB za poslední dvě účetní období jsou uvedeny v roční účetní závěrce za rok 2004 podle CAS.

Hospodářské výsledky ČSOB za 3 kalendářní měsíce předcházející zpracování Výroční zprávy

Období	Rok 2004 IFRS nekonsolidovaný	Leden 2005 IFRS nekonsolidovaný	Leden-únor 2005 IFRS nekonsolidovaný
Čistý zisk za účetní období (mil. Kč)	6 037	702	1 160

Údaje o rozdělení zisku

- návrh rozdělení zisku za rok 2004 je uveden v poznámce č. 25 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední tři účetní období

Údaje za rok 2003 a 2004 jsou uvedeny v roční účetní závěrce za rok 2004 podle CAS.

Údaje za rok 2002 obsahuje následující tabulka uvedená v roční účetní závěrce za rok 2003 podle CAS:

mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rez. a ost. fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 31.12.2001	5 105	-538	0	19 375	-70	9 115	32 987
Převod do fondů				99		-99	0
Nákup vlastních akcií		-298					-298
Prodej vlastních akcií		299	135				434
Použití prostředků sociálního fondu				-88			-88
Pohyby oceňovacích rozdílů					125		125
Dividendy						-3 343	-3 343
Zisk za účetní období						5 762	5 762
K 31.12.2002	5 105	-537	135	19 386	55	11 435	35 579

Změny v přijatých úvěrech

- dle stavu k 31. prosinci 2004 nepřijala ČSOB žádný dlouhodobý úvěr od KBC.

Analýza přijatých vkladů a poskytnutých úvěrů

- uvedeno v poznámkách č. 13, 14, 20, 21, 29 a 32 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Klasifikace pohledávek (dle metodiky ČNB)

- uvedeno v poznámce č. 14 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám

- uvedeno v poznámce č. 15 Přílohy roční účetní závěrky za rok 2004 podle CAS.

Odměny uhrazené za rok 2004 auditorovi Skupiny ČSOB (mil. Kč)

Druh služby	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	19	28
Poradenská činnost	1	3

Informace o subjektech zahrnutých v roce 2004 do konsolidované účetní závěrky ČSOB

Seznam těchto subjektů je uveden v poznámce č. 35 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2004 podle IFRS.

Údaje o očekávané hospodářské a finanční situaci ČSOB v roce 2005

- meziroční nárůst výnosů nejméně o 1 %
- meziroční vývoj nákladů pod kontrolou s cílem dosáhnout C/I (poměr nákladů k výnosům) 61 % na konci roku 2005
- meziroční nárůst úvěrů o 6 % (bude ovlivněno zejména nárůstem úvěrů poskytnutých nebankovním klientům)

Poznámka: Jedná se o konsolidované údaje.

Základem plánu na rok 2005 je růst výnosů z bankovní činnosti s pouze omezeným významem jedinečných či neopakujících se výnosů, dále cílování na podíly na trhu, které by Skupina ČSOB v dalších letech chtěla dosáhnout.

V roce 2005 bude ČSOB pokračovat v poskytování služeb pro následující cílové segmenty klientely - drobná klientela, malé a středně velké podniky, korporátní a institucionální klientela, a také v aktivitách na finančních trzích.

Informace o strategickém zaměření ČSOB jsou uvedeny ve Zprávě představenstva, která je součástí Výroční zprávy ČSOB za rok 2004.

Informace o uveřejnění výroční zprávy ČSOB

Výroční zprávu za rok 2004 uveřejní ČSOB na své internetové stránce www.csob.cz (www.csob.sk).

Výroční zprávu ČSOB za rok 2004 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a zákona o účetnictví Komise pro cenné papíry.

PŘÍLOHA Č. 1 ČÁSTI DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ

Přehled údajů o dluhopisech ČSOB VAR1/2008

Prospekt dluhopisu byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/989/2004/6 ze dne 19. července 2004, které nabylo právní moci dne 19. července 2004.

Přehled údajů o dluhopisech	Dluhopis ČSOB VAR1/2008
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, zaknihovaný - registrovaný v SCP
ISIN	CZ0003700775
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Kč
Celkový objem	Kč 500 000 000,-
Jmenovitá hodnota dluhopisu	Kč 10 000,-
Počet kusů	50 000
Datum emise	17.3.2004
Způsob převodu CP; je-li jejich převoditelnost omezena, uveďte se údaj o tom, jak je omezena	K převodu dluhopisů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy SCP; převoditelnost dluhopisů není omezena, v souladu s emisními podmínkami dluhopisů však mohou být převody dluhopisů pozastaveny v souvislosti s výplatou úrokových výnosů a splacením jistiny (uplatnění dat ex-kupón a ex-jistina).
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.
Způsob a postup splácení dluhopisů	Jednorázově ve výši jmenovité hodnoty dluhopisu v den jeho splatnosti.
Lhůta splatnosti dluhopisů s uvedením případných splátek před lhůtou splatnosti	30.12.2008
Počátek úročení dluhopisů a termín splatnosti úroků nebo jiného výnosu. Lhůty k předložení dluhopisů a kupónů a promlčecí lhůty nároků na vyplacení úroku nebo jiného výnosu a na splacení dluhopisu	Počátek úročení dluhopisů je 17.3.2004. Dny výplaty úroků jsou 30.12.2004, 30.12.2005, 29.12.2006, 28.12.2007 a 30.12.2008. Splatnost jistiny je 30.12.2008. Práva spojená s dluhopisy se promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.
Způsob určení výnosu z dluhopisu	Pohyblivý úrokový výnos stanovený na základě vývoje hodnoty koše akciových indexů. Podrobněji viz emisní podmínky dluhopisů.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Dny výplaty úroků jsou 30.12.2004, 30.12.2005, 29.12.2006, 28.12.2007 a 30.12.2008. Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Primární emise, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1.
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.
Způsob ustanovení zástupce schůze majitelů dluhopisů	Viz čl. 12 emisních podmínek dluhopisového programu.
Ustanovení o pořadí práva na uspokojení z dluhopisů v poměru k ostatním existujícím nebo budoucím závazkům	Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky emitenta, které jsou a vždy budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům emitenta, s výjimkou těch závazků emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi majiteli dluhopisů a majiteli kupónů stejné emise stejně.
Právní řád a právní předpis, podle kterého jsou dluhopisy vydány, rozhodné právo a soud příslušný k rozhodování sporů	Dluhopisy byly vydány podle zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Veškerá práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi emitentem a majiteli dluhopisů v souvislosti s dluhopisy, vyplývajících z emisních podmínek dluhopisového programu a příslušného doplnku emisních podmínek dluhopisového programu, je Městský soud v Praze.

PŘÍLOHA Č. 2 ČÁSTI DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ

Přehled údajů o HZL ČSOB I. a II.

Název cenného papiera	Hypotekárny záložný list ČSOB I.	Hypotekárny záložný list ČSOB II.
Druh, podoba a forma	Dlhopis s označením hypotekárny záložný list ako zaknihovaný cenný papier na doručiteľa.	
ISIN	ISIN - SK4120004086 séria 01	ISIN: SK4120004441 séria 01
Mena, v ktorej boli cenné papiere vydané	SKK (Slovenská koruna)	
Menovitá hodnota	100 000,- SKK	100 000,- SKK
Počet kusov	4 000	7 000
Celková menovitá hodnota emisie	400 000 000,- SKK	700 000 000,- SKK
Dátum začiatku vydávania	22.9.2003	14.10.2004
Spôsob vydania	Dlhopisy sa vydávajú na základe neverejnej ponuky vopred vybraným investorom, ktorých počet nepresiahne 50 (podľa §120 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov).	
Lehota vydávania	Dlhopisy sa budú vydávať počas predpokladanej 3 mesačnej lehoty plynúcej od dátumu začiatku vydávania dlhopisov.	Dlhopisy sa budú vydávať počas predpokladanej 6 mesačnej lehoty plynúcej od dátumu začiatku vydávania dlhopisov.
Emisný kurz	90 % - 110 % menovitej hodnoty	
Spôsob určenia výnosu	Pevná úroková sadzba z menovitej hodnoty vo výške 4,8 % p.a. Báza pre výpočet výnosu je 30E/360.	Pevná úroková sadzba z menovitej hodnoty vo výške 4,9 % p.a. Báza pre výpočet výnosu je 30E/360.
Splatnosť menovitej hodnoty	22.9.2008	14.10.2009
Termín výplaty výnosu	Banka sa zaväzuje odo dňa vydania prvého dlhopisu po dobu piatich rokov, každý rok k 22.9., začínajúc 22.9.2004 vyplácať výnos dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bežných účtov tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára cenných papierov SR, a. s. (ďalej len „CDCP“) tridsiateho kalendárneho dňa predchádzajúceho dňu výplaty výnosu podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu výnosu požiadať emitenta písomnou žiadosťou s uvedením svojho čísla bežného účtu, na ktorý má emitent výnos poukázať. V prípade, ak deň výplaty výnosu prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného pokoja alebo ak majiteľ dlhopisu preukáže-	Banka sa zaväzuje odo dňa vydania prvého dlhopisu po dobu piatich rokov, každý rok k 14.10., začínajúc 14.10.2005 vyplácať výnos dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bežných účtov tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára cenných papierov SR, a. s. (ďalej „CDCP“) 14.9. podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu výnosu požiadať banku písomnou žiadosťou s uvedením čísla bežného účtu, na ktorý sa má výnos vyplatiť. Neoddeliteľnou súčasťou žiadosti o výplatu výnosu je výpis z majetkového účtu majiteľa v CDCP ku koncu pracovného dňa v CDCP 14.9. V prípade, ak deň výplaty výnosu prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného pokoja

	lne nedoručil emitentovi žiadosť o výplatu výnosu s uvedením čísla svojho bežného účtu, za termín výplaty výnosu sa potom považuje najbližší prvý pracovný deň. Pri výplate výnosu cenného papiera v iný termín ako 22.9. v dôsledku uvedených dôvodov, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiaden ďalší úrokový výnos a ani na iné plnenia. Za vyplácanie výnosov neprevzala záruku žiadna tretia osoba.	alebo ak majiteľ dlhopisu neposlal platnú žiadosť so správnym číslom svojho bežného účtu a výpisom z CDCP, za termín výplaty sa považuje najbližší pracovný deň. Pri výplate výnosu cenného papiera v iný termín ako 14.10. v dôsledku uvedených dôvodov, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiaden ďalší úrokový výnos a ani na iné plnenia. Za vyplácanie výnosov neprevzala záruku žiadna tretia osoba.
Výplata menovitej hodnoty dlhopisu	Emitent sa zaväzuje splatiť celú menovitú hodnotu dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bežných účtov tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby CDCP tridsiateho kalendárneho dňa predchádzajúceho dňa splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu menovitej hodnoty požiadať emitenta písomnou žiadosťou s uvedením svojho čísla bežného účtu, na ktorý má emitent menovitú hodnotu dlhopisu vyplatiť. V prípade, ak deň výplaty menovitej hodnoty cenného papiera prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného voľna alebo ak majiteľ dlhopisu nedoručil emitentovi žiadosť o výplatu menovitej hodnoty cenného papiera vrátane správneho čísla svojho bežného účtu, za termín výplaty sa považuje najbližší prvý pracovný deň. Pri výplate menovitej hodnoty cenného papiera v iný termín ako 22.9.2008 v dôsledku uvedeného dôvodu, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiadne ďalšie úrokové výnosy z menovitej hodnoty cenného papiera a ani na iné plnenia. Za vyplácanie menovitej hodnoty cenného papiera neprevzala záruku žiadna tretia osoba. Žiadosť o výplatu výnosu cenného papiera a výplatu menovitej hodnoty cenného papiera s úradne overeným podpisom majiteľa cenného papiera, prípadne podpisom overeným zamestnancami emitenta v jej pobočke, doručuje majiteľ dlhopisu emitentovi na jeho útvar Primárne trhy a analýzy SR.	Emitent sa zaväzuje splatiť celú menovitú hodnotu dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bežných účtov tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby CDCP 14.9.2009 podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu menovitej hodnoty požiadať banku písomnou žiadosťou s uvedením čísla bežného účtu, na ktorý sa má menovitá hodnota vyplatiť. Neoddeliteľnou súčasťou žiadosti o výplatu menovitej hodnoty dlhopisu je výpis z majetkového účtu majiteľa v CDCP ku koncu pracovného dňa 14.9.2009 v CDCP. V prípade, ak deň výplaty menovitej hodnoty prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného pokoja alebo ak majiteľ dlhopisu neposlal platnú žiadosť so správnym číslom svojho bežného účtu a výpisom z CDCP, za termín výplaty sa považuje najbližší pracovný deň. Pri výplate menovitej hodnoty cenného papiera v iný termín ako 14.10.2009 v dôsledku uvedeného dôvodu majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiadne ďalšie úrokové výnosy z menovitej hodnoty cenného papiera a ani na iné plnenia. Žiadosť o výplatu výnosu a výplatu menovitej hodnoty s úradne overeným podpisom, prípadne podpisom overeným zamestnancami banky na jej pobočke doručuje majiteľ dlhopisu útvaru Primárne trhy a analýzy SR. Za vyplácanie menovitej hodnoty cenného papiera neprevzala záruku žiadna tretia osoba.

Výplatné miesto výnosu a menovitej hodnoty	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR, Michalská 18, 815 63 Bratislava	
Spôsob zdaňovania výnosov	Výnos podlieha zdaneniu v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky platných v čase výplaty výnosu. Výnos v Českej republike podlieha zdaneniu v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov Českej republiky platných v čase výplaty výnosu a vzájomných zmlúv oboch krajín. Československá obchodní banka, a. s. je platiťelom zrážkovej dane.	
Obchodovanie na sekundárnom trhu	Kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.	ČSOB požiadava v 1. polroku 2005 Burzu cenných papierov v Bratislave a.s. o prijatie Hypotekárnych záložných listov ČSOB II. na kótovaný paralelný trh cenných papierov.
Prevoditeľnosť cenného papiera	Dlhopis je voľne prevoditeľný, nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.	
Spôsob uverejňovania skutočností spojených s uplatňovaním práv majiteľov cenných papierov	Banka bude zverejňovať skutočnosti dôležité pre uplatnenie práv z dlhopisov v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v Slovenskej republike uverejňujúcej burzové správy alebo na web stránke www.csob.sk , a to podľa jej vlastného výberu.	
Označenie zahraničného regulovaného verejného trhu alebo burzy cenných papierov, na ktorých sa s cennými papiermi obchodovalo pred podaním žiadosti o schválenie kótovacieho prospektu	S hypotekárnymi záložnými listami ČSOB sa neobchodovalo na žiadnom zahraničnom trhu alebo burze cenných papierov pred podaním žiadosti o schválenie kótovacieho prospektu.	
Osoby, ktoré upísali celú emisiu alebo sa za úpis zaručili	Emisiu upísali viacerí investori. Za úpisanie emisie sa nezaručila žiadna osoba.	
Čistý výnos* z vydania emisie pre emitenta s uvedením účelu použitia takto získaných prostriedkov (*prostriedky získané od investorov mínus náklady na emisiu)	Cca 398 miliónov SKK. Výnosy z vydania emisie budú použité na zabezpečenie krytia hypotekárnych úverov poskytnutých emitentom.	Cca 700 miliónov SKK. Čistý výnos z vydania emisie bude použitý na zabezpečenie financovania hypotekárnych úverov poskytnutých emitentom.
Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov	Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov nebol ustanovený.	
Opis práv spojených s cennými papiermi	S dlhopisom sú spojené práva podľa Obchodného zákonníka, zákona o dlhopisoch a s dlhopisom nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody.	
Poradie práva na uspokojenie pohľadávok z dlhopisov	Dlhopisy sú vzájomne rovnocennými záväzkami, pričom tak platí aj vo vzťahu k ostatným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným a nepodmieneným záväzkom emitenta okrem tých záväzkov emitenta, pri ktorých kogentné ustanovenie právnych predpisov ustanovuje inak.	
Osobitné ustanovenie	Emitent vyhlasuje, že všetky spory, ktoré môžu v súvislosti s vydávaním hypotekárnych záložných listov vzniknúť, vrátane sporov o platnosť hypotekárnych záložných listov, ich predaj ako aj výklad emisných podmienok budú riešené pred príslušným súdom Slovenskej republiky podľa zákona č. 99/1963 Zb. Občianskeho súdneho poriadku v znení zmien a doplnení, platného v Slovenskej republike a budú sa spravovať právnym poriadkom Slovenskej republiky.	
Upozornenie	Práva z dlhopisov sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti vrátane nároku na výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty.	

PŘÍLOHA Č. 3 ČÁSTI DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ

Informace dle § 118 odst. 3 písm. c), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu¹⁾

K § 118 odst. 3 písm. c):

Peněžité a nepeněžité příjmy, které přijali za účetní období vedoucí osoby a členové dozorčí rady od emitenta a od osob ovládaných emitentem

	Peněžité příjmy	Nepeněžité příjmy
Všichni členové představenstva (souhrnně)	56 367 428 Kč	6 452 309 Kč
Všichni členové dozorčí rady (souhrnně)	14 817 022 Kč	645 023 Kč

K § 118 odst. 3 písm. d):

K 31. prosinci 2004 bylo ve vlastnictví členů představenstva 12 013 kusů akcií vydaných emitentem.

K § 118 odst. 3 písm. e):

Členové představenstva, kteří jsou zároveň vedoucími zaměstnanci banky (v pozici generálního ředitele, respektive vrchních ředitelů) jsou odměňováni základní měsíční mzdou z titulu pozice vedoucího zaměstnance banky, z titulu pozice vedoucích zaměstnanců banky jim nejsou vypláceny žádné bonusy. Členům představenstva je vyplácena z titulu členství v představenstvu odměna v závislosti na dosažení stanovených kritérií. Mzdy i odměny členů představenstva, stejně jako principy, na jejichž základě jsou odměny navrženy, jsou schvalovány Kompenzačním výborem Dozorčí rady.

Odměny členů představenstva v roce 2004 vycházely z motivačního programu pro členy představenstva schváleného na roky 2001 až 2003 (včetně) Kompenzačním výborem Dozorčí rady. Kritériem, podle něhož je stanovena výše odměny, je nárůst čistého konsolidovaného zisku podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví připadající na jednu akcii společnosti. Členové představenstva mohou na základě motivačního akciového programu nakoupit akcie banky, jejichž počet je také závislý na nárůstu čistého konsolidovaného zisku na akcii.

Peněžitá odměna za členství v dozorčí radě je vyplácena předsedovi dozorčí rady, členové dozorčí rady volení zaměstnanci jsou odměňováni v souladu se Mzdovým řádem společnosti. V roce 2004 byla předsedovi dozorčí rady doplacena alikvotní část odměny za září - prosinec 2003.

¹⁾ Tato informace je vykázána v souladu se změnou § 118 odst. 3 písm. c) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu schválenou Poslaneckou sněmovnou Parlamentu České republiky dne 30. března 2005. Tato změna nebyla ke dni vydání této výroční zprávy schválena Senátem Parlamentu České republiky a podepsána prezidentem České republiky.

PŘÍLOHA Č. 4 ČÁSTI DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ

Struktura skupiny KBC k 31. prosinci 2004

Struktura osob ovládaných společností **KBC Bank and Insurance Holding Company NV**

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
KBC Bank NV	Belgium	100,00	0,00
KBC Insurance NV	Belgium	100,00	0,00
KBC Asset Management NV	Belgium	55,25	44,75
KBC Exploitation NV	Belgium	100,00	0,00

Struktura osob ovládaných společností **KBC Bank NV**

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
Antwerpse Diamantbank NV	Belgium	100,00	0,00
Apitri NV	Belgium	98,00	2,00
Assurisk SA	Luxembourg	66,77	33,23
Bank Card Company NV	Belgium	19,51	2,04
Banksys NV	Belgium	19,72	0,83
Benelease NV	Belgium	0,00	100,00
Buelens Real Estate NV	Belgium	50,00	0,00
CBC Banque SA	Belgium	100,00	0,00
CENTEA NV	Belgium	99,56	0,00
CENTRINVEST NV	Belgium	100,00	0,00
Československá obchodní banka, a. s.	Czech Republic	89,88	0,03
Cluster Park NV	Belgium	85,00	15,00
Fin-Force NV	Belgium	95,01	0,00
FM-A Invest NV	Belgium	50,00	0,00
Gie MM Cogene 2	France	30,00	0,00
Gie Saint-Aubin Chimie	France	27,50	0,00
IIB Bank Limited	Ireland	100,00	0,00
IIB Finance Ireland	Ireland	100,00	0,00
Immo Jacquemin NV	Belgium	94,00	0,00
IMMO PARIJSSTRAAT NV	Belgium	100,00	0,00
International Factors NV	Belgium	50,00	0,00
IsaBel NV	Belgium	25,33	0,00
Justinvest Antwerpen NV	Belgium	33,33	0,00
KBC Asset Management NV	Belgium	44,75	0,00

			podíl na ZK (%)	
			přímý	nepřímý
KBC Bank (Singapore) Ltd.	Singapore		100,00	0,00
KBC Bank Deutschland AG	Germany		99,73	0,00
KBC Bank Funding LLC II	USA		100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC III	USA		100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC IV	USA		100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC V	USA		100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust II	USA		100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust III	USA		100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust IV	USA		100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust V	USA		100,00	0,00
KBC Bank Nederland NV	The Netherlands		100,00	0,00
KBC Clearing NV	The Netherlands		94,90	0,00
KBC Dublin Capital Plc	Ireland		100,00	0,00
KBC Financial Holding Inc.	USA		100,00	0,00
KBC Financial Products UK Limited	United Kingdom		100,00	0,00
KBC Investments Limited	United Kingdom		100,00	0,00
KBC International Portfolio SA	Luxembourg		86,27	13,73
KBC Internationale Financieringsmij N.V.	The Netherlands		100,00	0,00
KBC Investco NV	Belgium		70,00	0,00
KBC Investments Hong Kong Limited	Hong Kong		100,00	0,00
KBC Lease Holding NV	Belgium		99,97	0,03
KBC North American Finance Corporation	USA		100,00	0,00
KBC Peel Hunt Ltd.	United Kingdom		51,27	48,73
KBC Pinto Cards NV	Belgium		48,99	6,01
KBC Pinto Systems NV	Belgium		89,40	10,60
KBC Securities NV	Belgium		99,94	0,06
KBC Structured Finance Limited	Australia		100,00	0,00
KBC Vastgoedpromotie NV	Belgium		99,00	0,00
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	Hungary		59,45	0,00
Kredyt Bank SA	Poland		85,53	0,00
Nova Ljubljanska Banka d.d. „N.L.B.“	Slovenia		34,00	0,00
Patria Finance a.s.	Czech Republic		75,00	25,00
Pako Vastgoed NV	Belgium		50,00	0,00
Rabot Invest NV	Belgium		25,00	0,00
Vastgoed Ruimte Noord NV	Belgium		99,99	0,00

			podíl na ZK (%)	
			přímý	nepřímý
Struktura osob ovládaných společností KBC Insurance NV				
ADD NV	Belgium		99,99	0,01
Argosz Insurance Corp. Ltd.	Hungary		98,76	0,00
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB ¹⁾	Czech Republic		75,00	25,00
ČSOB Poisťovňa, a. s., člen holdingu ČSOB ²⁾	Slovak Republic		75,14	13,67
FBD Limited	Ireland		19,30	0,00
FBD Holdings Plc.	Ireland		22,75	0,00
FIDEA NV	Belgium		100,00	0,00
Groep VTB-VAB NV	Belgium		64,80	0,00

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
K & H Life (K & H Életbiztosító RT)	Hungary	50,00	0,00
KBC Frequent Click Conseil	Luxembourg	90,00	0,00
KBC Investco NV	Belgium	30,00	0,00
KBC Life Fund Management SA	Luxembourg	85,00	15,00
KBC Life Fund Management Ireland Ltd.	Ireland	99,00	0,00
Lucare Captive SA	Luxembourg	99,90	0,10
Maatschappij voor Brandherverzekering CV	Belgium	90,91	0,00
NLB Vita d.d.	Slovenia	50,00	0,00
Pardubická kapitálová společnost, a.s. v likvidaci ³⁾	Czech Republic	100,00	0,00
Secura NV	Belgium	95,04	0,00
TUir Warta SA	Poland	56,68	18,45
VITIS Life Luxembourg SA	Luxembourg	94,32	0,00
Warta Holding BV	The Netherlands	100,00	0,00
Warta Investments BV	The Netherlands	100,00	0,00

Struktura osob ovládaných společností

KBC Asset Management NV

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
KBC Asset Management Limited	Ireland	100,00	0,00
KBC Access Fund Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Districlick Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Money Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Renta Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Invest Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Bonds Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Fund Partners Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Cash Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Life Invest Fund Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Conseil-Service SA	Luxembourg	100,00	0,00
Bemab NV	Belgium	100,00	0,00
KBC Frequent Click Conseil	Luxembourg	10,00	0,00
KBC Alternative Investment Management Limited	United Kingdom	100,00	0,00

Poznámky:

¹⁾ ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB - IČ 45534306: podíl ve výši 25 % na základním kapitálu společnosti vlastní ČSOB

²⁾ ČSOB Poist'ovňa, a. s., člen holdingu ČSOB (dříve ERGO Poist'ovňa, a. s.) - IČ 31325416: podíl ve výši 13,67 % na základním kapitálu společnosti vlastní ČSOB

³⁾ Pardubická kapitálová společnost, a.s. v likvidaci - IČ 62242377: vznikla přejmenováním společnosti Pardubická Pojišťovna, a.s.

PŘÍLOHA Č. 5 ČÁSTI DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ

Základní údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2004

Obchodní jméno právnické osoby (název podle výpisu z OR)	Sídlo (adresa podle výpisu z OR)	Identifikační číslo *)
American Jawa Ltd.	7301 Allentown BLVD., Harrisburg, PA 17112, USA	99999999
Auxilium, a. s.	Praha 1, Jindřišská 16/937	25636855
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 1 - Staré Město, Revoluční 725/11	63987686
Beseda a. s. Praha	Praha 1, Školská 3	63080451
Business Center, s.r.o.	Bratislava, nám. SNP 29	99999999
Českomoravská hypoteční banka, a. s.	Praha 4, Budějovická 409/1	13584324
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	49241397
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	63999463
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	Bratislava, Kolárska 6	99999999
ČSOB d.s.s., a.s.	Bratislava, Lehockého 3	99999999
ČSOB distribution, a.s.	Bratislava, Lehockého 3	99999999
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	25677888
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Jindřišská 16/937	27081907
ČSOB Leasing, a. s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	63998980
ČSOB Leasing, a. s.	Bratislava, Panónska cesta 11	99999999
ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.	Bratislava, Panónska cesta 11	99999999
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	27151221
ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	60917776
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	61859265
ČSOB stavebná spořitelňa, a. s.	Bratislava, Radlinského 10	99999999
Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Vinohrady, Benešovská 2538/40	61251950
EXPOPRESS s.r.o.v likvidaci	Praha 4, Na strži 63	61250848
FAP invest S.A.	2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg, Lucembursko	99999999
Hyporeal Praha, a. s.	Praha 1, Nové město, Na Příkopě 854/14	25718461
IPB Group Holding, a. s. v likvidaci	Praha 2, Bělehradská čp.478	26121166
IPB Leasing, a. s.	Praha 8, Zenklova 32/28	60192372
MOTOKOV a. s.	Praha 8, Thámová 181/20	00000949
Motokov Australia Pty. Ltd.	541 Graham Street, Port Melbourne, Victoria 3207, Austrálie	99999999
JLR Praha a.s. (dříve MOTOKOV Auto a. s.)	Průhonice, V Oblouku čp. 727	25725041
MOTOKOV International a. s.	Praha 8, Thámová 181/20	00548219
Motokov Ireland Ltd.	28 Cherry Orchard Industrial Estate, Dublin 10, Irsko	99999999
Motokov U.K. Limited	Bergen Way, North Lynn Industrial Estate, King's Lynn, Norfolk PE 30 2JH, Velká Británie	99999999
O.B.HELLER a. s.	Praha 10, Vinohrady, Benešovská 2538/40	45794278
OB HELLER Factoring a. s.	Bratislava, Gagarinova 7/b	99999999
Semex Metall und Maschinen GmbH	Dr. Georg Schafer Strasse 17, 93437 Furth im Wald, SRN	99999999
Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town	99999999
Thalex a.s. v likvidaci	Praha 4, Na strži 63	40613780
VIPAP VIDEM Krško d.d.	Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovinská republika	99999999

Poznámka: *) IČ 99999999 - jedná se o zahraniční subjekt

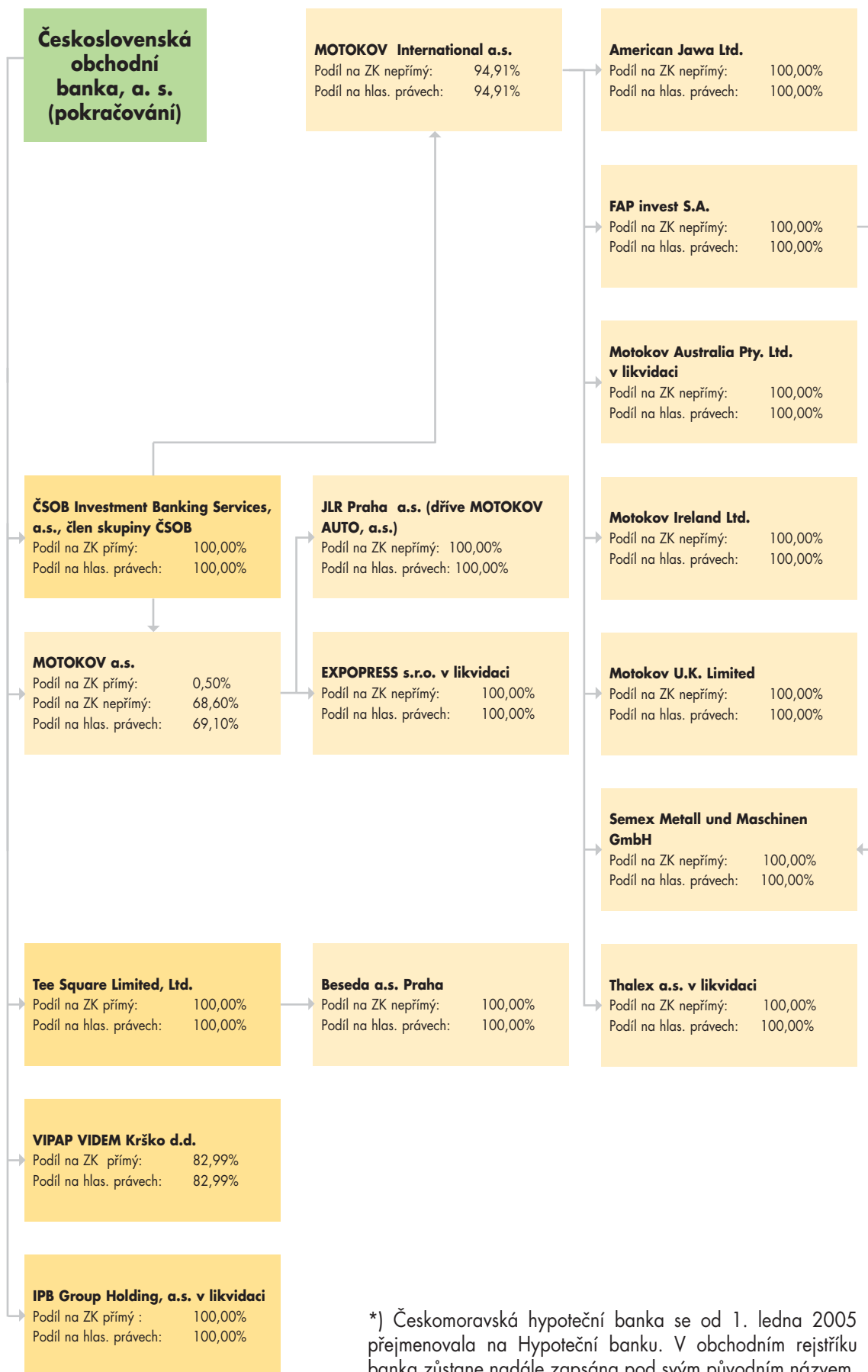
Dne 2. března 2005 vznikla (datum zápisu do obchodního rejstříku) 100% dceřiná společnost ČSOB - **Real Estate Administration, a.s.**, se sídlem Praha 1, Senovážné nám. 976/32, PSČ 110 00, IČ 272 12 823. Základní kapitál této nové společnosti je 392,4 mil. Kč.

Předmět podnikání (skutečně vykonávané činnosti)	Základní kapitál tis. Kč	Přímý nebo nepřímý podíl banky celkem		
		na základním kapitálu		na hlas. právech
		%	tis. Kč	%
prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	252 054	100,00	252 054	100,00
poradenská činnost	25 000	100,00	25 000	100,00
automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	20 000	100,00	20 000	100,00
příprava na likvidaci	1 000	100,00	1 000	100,00
činnost realitní kanceláře	235 890	100,00	235 890	100,00
hypotéční bankovníctví	2 634 739	99,84	2 630 398	99,84
stavební spořitelna	1 500 000	55,00	825 000	55,00
obchodník s cennými papíry	34 000	20,59	7 000	52,94
kolektivní investování	47 178	100,00	47 178	100,00
vytváření a správa důchodových fondů	275 205	100,00	275 205	100,00
činnost organizačních a ekonomických poradců	31 452	100,00	31 452	100,00
správa investičních a podílových fondů	216 000	100,00	216 000	100,00
činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	1 000 000	100,00	1 000 000	100,00
leasing	600 000	100,00	600 000	100,00
leasing	1 179 450	100,00	1 179 450	100,00
pojišťovací makléř	157	100,00	157	100,00
pojišťovací makléř	2 000	100,00	2 000	100,00
penzijní připojištění	50 000	100,00	50 000	100,00
penzijní připojištění	97 167	100,00	97 167	100,00
stavební spořitelna	566 136	100,00	566 136	100,00
činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	1 000	100,00	1 000	100,00
obchodní činnost, činnost v oblasti reklamy a propagace, společnost v likvidaci	1 500	100,00	1 500	100,00
neprovozuje obchodní činnost	944	100,00	944	100,00
činnost v oblasti nemovitostí	26 950	100,00	26 950	100,00
správa individuálních majetkových účastí	1 000	100,00	1 000	100,00
leasing	201 000	100,00	201 000	100,00
velkoobchod se stroji a technickými potřebami	62 000	69,10	42 839	69,10
neprovozuje obchodní činnost	49 176	100,00	49 176	100,00
pronájem nebytových prostor a služby s tím související, společnost v útlumu	1 000	100,00	1 000	100,00
ostatní finanční zprostředkování	430 000	94,91	408 097	94,91
prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	32 750	100,00	32 750	100,00
prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů, pneumatik, dealerství osobních vozů	80 382	100,00	80 382	100,00
factoring	35 400	50,00	17 700	50,00
factoring	23 589	100,00	23 589	100,00
prodej a nákup zboží, dovoz, distribuce a prodej traktorů, zemědělských strojů a pneumatik	88 805	100,00	88 805	100,00
poradenské služby investičním fondům	9 172	100,00	9 172	100,00
neprovozuje obchodní činnost	12 000	100,00	12 000	100,00
výroba papíru a celulózy	2 388 662	82,99	1 982 351	82,99

PŘÍLOHA Č. 6 ČÁSTI DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ČSOB PODLE LEGISLATIVNÍCH POŽADAVKŮ

Schéma společností ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2004





*) Českomoravská hypoteční banka se od 1. ledna 2005 přejmenovala na Hypoteční banku. V obchodním rejstříku banka zůstane nadále zapsána pod svým původním názvem.

PROHLÁŠENÍ SPOLEČNOSTI O MÍŘE SOULADU JEJÍ SPRÁVY A ŘÍZENÍ S KODEXEM SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI ZALOŽENÉM NA PRINCIPECH OECD

Po vstupu České republiky do Evropské unie dochází i v oblasti řádné správy společnosti k nastolení mezinárodně uznávaných principů a standardů správy a řízení. Jejich odezvou v podmínkách českého podnikání je Kodex správy a řízení společnosti založený na Principech OECD, který vypracovala Komise pro cenné papíry. Československá obchodní banka, a.s., jako společnost s významnou zahraniční majetkovou účastí se hlásí k těmto principům a postupně je ve své činnosti naplňuje. Nezanedbatelnou roli v tom hraje bohaté mezinárodní zkušenosti nejvýznamnějších akcionářů.

Představenstvo společnosti má v souladu s požadavky Zákona o bankách plně exekutivní složení. Jeho členové jsou voleni valnou hromadou společnosti. Všichni členové představenstva prošli zákonem požadovaným posouzením Českou národní bankou s tím, že byla prověřena jejich odborná kvalifikace, předpoklady pro kvalifikované působení ve vedení banky a především dostatečné znalosti v oblasti řízení, vnitřního řídicího a kontrolního systému, compliance, a to včetně praktických aplikačních schopností. Spojená funkce předsedy představenstva a generálního ředitele odpovídá požadavkům Zákona o bankách na exekutivní představenstvo. 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 zákonem předepsaných údajů v pravidelných zprávách.

Představenstvo banky plní svoje úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo plní ve smyslu obchodního zákoníku svoje úkoly s plnou odpovědností, s péčí řádného hospodáře.

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 jednací řádem představenstva. Jednání tohoto vrcholného orgánu se zúčastňuje ředitel kanceláře banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu.

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., má ve smyslu stanov společnosti devět členů, z nichž šest je voleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti. V roce 2004 ukončili svoji činnost v dozorčí radě paní Farida Khambata a paní Kanako Sékine, dále pak pánové Herman Agneessens a Dirk Mampaey. Na takto uprázdněná místa v dozorčí radě byl nejdříve kooptován pan André Bergen, jehož kooptace byla stvrzena zvolením na zasedání řádné valné hromady společnosti v květnu 2004¹⁾, a další uprázdněná místa byla kooptací obsazena paní Anne Fossemalle a paní Riet Docx.

Prvek nezávislosti ve složení dozorčí rady zůstal zachován na místě jejího předsedy. Tuto funkci zastává prof. Jan Švejnar z University of Michigan Business School.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2004 sešla k pěti jednáním, na nichž se zabývala jí příslušející problematikou. V záležitostech, které vyžadovaly projednání dozorčí radou v kratších termínech (návrhy na převody akcií), bylo postupováno operativní cestou, tak jak to umožňují stanovy 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.

¹⁾ společně se zvolením pana Marko Voljče

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, jak správně vyjadřují finanční výkazy 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.

Vztahy společnosti s akcionáři. Společnost Československá obchodní banka, a. s., trvale usiluje o informační otevřenost a transparentnost a plní všechny požadavky zákonů o bankách i cenných papírech, stejně tak jako požadavky ze strany Úřadu pro ochranu osobních údajů, nebo úřadu Finančního ombudsmana. Akcionáři, investoři, široká veřejnost i orgány regulatorních dohledů dostávají doplňované zprávy o hospodaření společnosti, případně jsou jim informace o všech závažných změnách dostupné.

Akcionářům společnosti je pak podle platného jednacího řádu umožněno vznášet dotazy v průběhu jednání valné hromady společnosti. Na tomto jednání jsou přítomni jak členové představenstva, tak dozorčí rady, kteří jsou připraveni odpovídat na otázky akcionářů.

STANOVISKO DOZORČÍ RADY ČSOB

1. Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197 – 201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.

2. Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví. Rovněž byla zpracována nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.

3. Účetní závěrka byla auditována PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha. Podle názoru auditorské firmy účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční pozici skupiny k 31. prosinci 2004, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a její peněžní toky za rok 2004 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví. Auditorská firma rovněž došla k názoru, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu ČSOB k 31. prosinci 2004, výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

4. Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 2004 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2004 a doporučila valné hromadě její schválení. Dozorčí rada také přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami.

Československá obchodní banka, a. s.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

k Výroční zprávě ČSOB za rok 2004

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2004

Prohlašujeme, že údaje uvedené ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2004 odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení ČSOB a jí vydaných cenných papírů, nebyly vynechány či zkresleny.

V Praze dne 20. dubna 2005



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Mgr. Jan Lamser
člen představenstva
a vrchní ředitel



ZÁVĚRY Z ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY ČSOB

Valná hromada Československé obchodní banky, a. s., která se konala dne 20. dubna 2005, schválila řádnou účetní závěrku společnosti sestavenou ke dni 31. prosince 2004 zpracovanou podle Českých účetních standardů (CAS) a konsolidovanou účetní závěrku sestavenou ke dni 31. prosince 2004 zpracovanou podle Mezinárodních standardů finančního účetnictví (IFRS). Potvrdila tak, že banka a její dceřiné společnosti hospodařily v roce 2004 podle IFRS se ziskem 6,8 mld. Kč a výše bilanční sumy podle IFRS dosáhla v uvedeném období 613,3 mld. Kč.

Účetní závěrky byly přezkoumány dozorčí radou společnosti. Auditorský výrok společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. k účetním závěrkám je bez výhrad.

Valná hromada dále schválila:

1. rozdělení zisku
2. podmínky pro výplatu dividendy
3. odměny členům představenstva a dozorčí rady
4. volbu členů dozorčí rady (François L. Florquin, Anne Fossemalle, Riet Docx)

Podle rozhodnutí Valné hromady bude zisk ČSOB vykázáný v řádné účetní závěrce podle sestavené ke dni 31. prosince 2004 v položce výsledek hospodaření běžného účetního období rozdělen takto:

- a) na dividendy 3 844 065 tis. Kč
- b) na účet nerozdělený zisk z minulých let 3 241 239 tis. Kč.