

Výroční zpráva 2007

*Československá obchodní banka, a. s.*



# Identifikační údaje ČSOB

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

## Organizační složka ČSOB ve Slovenské republice\*

|                      |                                                                                          |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obchodní firma:      | Československá obchodní banka, a. s.,<br>pobočka zahraničnej banky v SR                  |
| Sídlo:               | Michalská 18, Bratislava, PSČ 815 63, Slovenská republika                                |
| Právní forma:        | organizační složka zahraniční osoby                                                      |
| Registrace:          | zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu<br>Bratislava 1, oddíl Po, vložka č. 168/B |
| Den zápisu:          | 8. duben 1993                                                                            |
| Identifikační číslo: | 30 805 066                                                                               |
| Kód banky:           | 7500                                                                                     |
| SWIFT:               | CEKOSKBX                                                                                 |
| Telefonické spojení: | +421 259 661 111                                                                         |
| Fax:                 | +421 254 414 795                                                                         |
| E-mail:              | info@csob.sk                                                                             |
| Internetová adresa:  | <a href="http://www.csob.sk">http://www.csob.sk</a>                                      |

\* Od 1. ledna 2008 působí ve Slovenské republice jako samostatná právní entita pod obchodním jménem Československá obchodní banka, a. s. (nové IČ 36 854 140).



Velké  
věci jsou  
tvořeny  
malými  
detaily

*Stejně jako u návrhu budovy hraje roli každý detail,  
tak i my postupujeme ve vztahu ke klientům.  
V ČSOB jsme zvyklí promýšlet vše do nejmenších podrobností,  
aby každý detail zapadl do dokonalého celku.*

# Klíčové ukazatele

| Konsolidováno, podle EU IFRS <sup>1)</sup>                     | 2007    | 2006      |                                    | 2005      |                                    |
|----------------------------------------------------------------|---------|-----------|------------------------------------|-----------|------------------------------------|
|                                                                |         | Po úpravě | Po úpravě,<br>bez RE <sup>2)</sup> | Po úpravě | Po úpravě,<br>bez SI <sup>3)</sup> |
| <b>Údaje z finančních výkazů</b>                               |         |           |                                    |           |                                    |
| <i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)</i>                         |         |           |                                    |           |                                    |
| Aktiva celkem                                                  | 925 424 | 762 301   | 762 301                            | 736 538   | 736 538                            |
| Úvěry a pohledávky – netto (bez úvěr. institucí)               | 391 841 | 309 301   | 309 301                            | 239 357   | 239 357                            |
| Vklady klientů (bez úvěr. institucí) <sup>4)</sup>             | 561 961 | 494 637   | 494 637                            | 472 431   | 472 431                            |
| Vydané dluhové cenné papíry                                    | 46 839  | 40 087    | 40 087                             | 37 384    | 37 384                             |
| Podřízené závazky                                              | 12 161  | 5 182     | 5 182                              | 200       | 200                                |
| Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky                      | 56 865  | 52 139    | 52 139                             | 52 950    | 52 950                             |
| <i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)</i>                          |         |           |                                    |           |                                    |
| Provozní výnosy                                                | 32 090  | 29 775    | 28 800                             | 28 877    | 25 855                             |
| Provozní náklady                                               | 16 965  | 16 668    | 16 550                             | 15 877    | 15 877                             |
| Zisk před zdaněním                                             | 13 867  | 12 442    | 11 583                             | 13 399    | 10 377                             |
| Daň z příjmu                                                   | 2 993   | 2 797     | 2 591                              | 2 896     | 2 110                              |
| Zisk za účetní období <sup>5)</sup>                            | 10 837  | 9 543     | 8 891                              | 10 328    | 8 092                              |
| <b>Poměrové ukazatele (%)</b>                                  |         |           |                                    |           |                                    |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>6)</sup> | 19,47   | 18,41     | 17,15                              | 21,01     | 16,46                              |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>7)</sup>              | 1,23    | 1,27      | 1,19                               | 1,53      | 1,20                               |
| Poměr nákladů k výnosům                                        | 52,87   | 55,98     | 57,47                              | 54,98     | 61,41                              |
| Kapitálová přiměřenost Banky <sup>8), 9)</sup>                 | 11,12   | 9,29      | n/a                                | 10,55     | n/a                                |
| Vlastní kapitál celkem/aktiva celkem <sup>8)</sup>             | 6,14    | 6,84      | 6,84                               | 7,19      | 7,19                               |
| Poměr úvěrů k vkladům <sup>8)</sup>                            | 69,73   | 62,53     | 62,53                              | 50,66     | 50,66                              |
| <b>Obecné informace<sup>8)</sup></b>                           |         |           |                                    |           |                                    |
| Počet klientů – Banka (tis.) <sup>10)</sup>                    | 2 995   | 2 931     |                                    | 2 908     |                                    |
| Počet zaměstnanců                                              | 10 357  | 10 060    |                                    | 9 943     |                                    |
| Počet obchodních míst <sup>11)</sup>                           | 365     | 339       |                                    | 325       |                                    |
| Počet bankomatů <sup>12)</sup>                                 | 769     | 715       |                                    | 650       |                                    |
| <b>Sazby finančního trhu</b>                                   |         |           |                                    |           |                                    |
| Kč/EUR (průměr)                                                | 27,76   | 28,34     |                                    | 29,78     |                                    |
| PRIBOR 3M (% , průměr)                                         | 3,09    | 2,30      |                                    | 2,01      |                                    |

| Rating                 | Dlouhodobý | Krátkodobý | Finanční síla | Individuální | Podpora |
|------------------------|------------|------------|---------------|--------------|---------|
| Moody's <sup>13)</sup> | A1         | Prime-1    | C             |              |         |
| Fitch <sup>14)</sup>   | A+         | F1         |               | B/C          | 1       |

1) Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

2) Prodej budov v Praze

3) Slovenská inkasna

4) Položka „Závazky k ostatním klientům“ z konsolidované rozvahy

5) Čistý zisk za účetní období náležící akcionářům banky

6) Čistý zisk za účetní období náležící akcionářům banky k průměru čtvrtletních hodnot vlastního kapitálu v daném roce

7) Čistý zisk za účetní období náležící akcionářům banky k průměru čtvrtletních hodnot celkových aktiv v daném roce

8) Stav ke konci roku

9) Podle metodiky ČNB; údaje za roky 2005 a 2006 na základě Basel I a údaj za rok 2007 na základě Basel II

10) Údaje podle přesnější metodiky sledování unikátních klientů

11) Zahrnuje pobočky ČSOB a finanční centra Poštovní spořitelny, tj. bez cca 3 330 pošt

12) Zahrnuje bankomaty ČSOB a Poštovní spořitelny, tj. bez cca 2 500 pokladen v obchodech Albert a Hypernova

13) Platné od února 2007

14) Platné od ledna 2005

## OBSAH

Identifikační údaje  
Klíčové ukazatele

### 3 Úvodní slovo generálního ředitele

### 6 Makroekonomické prostředí

### 12 Zpráva představenstva

- 12 Hlavní události roku 2007
- 13 Inovace v roce 2007
- 14 Výsledky Skupiny ČSOB

### 24 O nás

- 24 Profil společnosti
- 28 ČSOB SR v roce 2008
- 30 Společenská odpovědnost

### 34 Společnosti Skupiny ČSOB

### 60 Správa a řízení společnosti

- 60 Řídící a kontrolní subjekty
- 67 Politika správy a řízení společnosti
- 69 Organizační struktura

### 71 Finanční část

- 72 Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce  
Konsolidovaná účetní závěrka
- 136 Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce  
Nekonsolidovaná účetní závěrka

### 198 Zpráva o vztazích

### 208 Další povinné informace

### 228 Čestné prohlášení

### 229 Výrok auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích

232 Zkratky

233 Kontakty

233 Finanční kalendář



## Úvodní slovo generálního ředitele

Dámy a pánové,

rok 2007 byl pro ČSOB a celou její Skupinu mimořádně úspěšný. Konsolidovaný čistý zisk vzrostl meziročně o 22 % na srovnatelné bázi, tj. po odečtení jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí v roce 2006. Dosažený zisk přes 10,8 miliardy korun tak představuje absolutní rekord v dosavadní historii Skupiny ČSOB. Tento zisk přitom nezahrnuje žádné významné mimořádné výnosy, které by nesouvisely s naší obvyklou obchodní aktivitou a každodenním nasazením našich zaměstnanců. Díky skvělým výsledkům napříč všemi segmenty jsme navýšili objem poskytnutých obchodních úvěrů o 26 %, a přitom nadále vykazujeme vysokou kvalitu úvěrového portfolia a pouze tříprocentní meziroční růst provozních nákladů na srovnatelné bázi. Bližší ucelenou analýzu finančních a obchodních výsledků Skupiny ČSOB nabízí Zpráva představenstva na stranách 12 až 21 této Výroční zprávy.

Osobně si úspěšný rok 2007 budu pamatovat také jako rok, kdy jsem se spolu s více než dvěma a půl tisíci kolegy přestěhoval z desítky historických budov v centru Prahy do jedinečného, zeleného a našim potřebám mnohem lépe vyhovujícího prostoru v Praze-Radlicích. Naše nové sídlo vnímám jako tichého kouče, který pomáhá naší proměně ve vysoce výkonný organismus a ve velmi atraktivního zaměstnavatele nejen v českém, ale i v evropském kontextu.

V roce 2007 byla dokončena vlastnická integrace ČSOB do Skupiny KBC, když se v červnu KBC Bank v důsledku odkupu akcií od minoritních akcionářů stala naším jediným akcionářem. Tento krok pro nás znamená nejen napřímení odpovědnosti vůči naší mateřské společnosti, ale zároveň potvrzuje skutečnost, že Skupina ČSOB je součástí silné evropské Skupiny KBC. Podle odhadů trhu představujeme zhruba pětinu hodnoty tohoto celku.

Děkuji všem, kteří se zasloužili o pokračující úspěch Skupiny ČSOB.

**Pavel Kavánek**

předseda představenstva  
a generální ředitel



*Místo základního kamene byl před hlavním vchodem budovy zasazen javor horský. Strom symbolicky znázorňuje pozitivní vztah společnosti k ekologii a přírodě.*



# Makroekonomické prostředí

## Česká ekonomika v roce 2007

Česká ekonomika v roce 2007 prosperovala. Meziroční růst hrubého domácího produktu (HDP) v reálném vyjádření překonal již třetí rok po sobě 6 %. Průměrná míra nezaměstnanosti dosáhla nejnižší úrovně od roku 1997. Přebytek obchodní bilance se vyšplhal do rekordních výšek navzdory pokračujícímu reálnému posilování koruny. Relativně dobrý výsledek zaznamenaly veřejné rozpočty. A v neposlední řadě: křehká vládní většina v českém parlamentu schválila legislativní změny otevírající dveře pro první kolo naléhavě potřebných fiskálních reforem.

Ani zjevné úspěchy však nedovolují české ekonomice usnout na vavřínech. Nízká míra nezaměstnanosti tlumí investice a podněcuje mzdové tlaky. Rychlé tempo reálného zhodnocování české koruny snižuje ziskovost českých exportérů. Navzdory nízké průměrné míře nezaměstnanosti stále existují strukturálně slabé oblasti trpící vysokou a dlouhodobou nezaměstnaností. Nízká reálná priorita připisovaná vzdělání, vědě a výzkumu ohrožuje dlouhodobou konkurenceschopnost domácí pracovní síly.

Globální růst cen ropy a potravin patří – vedle daňových změn a administrativních cenových deregulací – mezi hlavní faktory, urychlující v letech 2007–2008 českou inflaci. Přetrvávání jen slabých poptávkových tlaků na růst cen staví před ČNB otázku, v jakém rozsahu má centrální banka cestou zvyšování sazeb reagovat na rychle

rostoucí domácí inflaci v prostředí ochlazujícího se hospodářského růstu v USA i v eurozóně. Především kvůli obavám z nárůstu inflačních očekávání zvýšila ČNB v loňském roce dvoutýdenní repo sazbu kumulativně o jeden procentní bod, na prosincových 3,5 %.

Stejně jako v letech předcházejících, také v roce 2007 zvažovala ČNB při manipulaci úrokovými sazbami vývoj nominálního měnového kurzu. Výrazné oslabování domácí měny v první polovině loňského roku, vyvolané velkými objemy korunových úvěrů směřujících ke kupcům vysoce úročených aktiv denominovaných v jiných měnách, demonstrovalo, že nejen pozitivní, ale také negativní úrokový diferencál má meze, za nimiž se může stát hrozbou pro hladký vývoj české ekonomiky.

Běžný účet české platební bilance v roce 2007 navzdory navýšení klíčových úrokových sazeb centrální banky a více než dvojnásobnému přebytku obchodní bilance zůstal v červených číslech. Příčinou byla pokračující repatriace zisků z České republiky do zahraničí. Náklady přímých investic v investičních příjmech české bilance výnosů poskočily v roce 2007 meziročně o 20 % a dosáhly úrovně 7 % HDP. Po očištění o reinvestice se jeví běžný účet české platební bilance jako mírně přebytkový.

Veřejné rozpočty zaznamenaly v loňském roce deficit ve výši pouze 1,6 % HDP. Radost kalí skutečnost, že zlepšení bylo dosaženo především díky překvapivě vysokým daňovým příjmům,

plynoucím z nečekaného hospodářského růstu, vysoké spotřeby domácností a nízké nezaměstnanosti. Výraznější účast výdajové strany v procesu léčení veřejného deficitu se odkládá do chvíle, kdy fiskální reformy vstoupí do další fáze, charakterizované odvážnějšími systémovými změnami v oblastech veřejného zdravotnictví, penzí a sociálního zabezpečení.

Rok 2007 byl úspěšným rokem rovněž z pohledu bankovního sektoru. Aktiva obchodních bank vzrostla meziročně o 18,9 % a dosáhla úrovně

105,3 % HDP. Celkový objem úvěrů poskytnutých domácnostem a nefinančním podnikům poskočil o 33,4 %, resp. o 19,4 %. Depozita nefinančních podniků u komerčních bank vzrostla meziročně o 18 %, domácnosti navýšily depozita o 9,8 %. Zisk vytvořený obchodními bankami poskočil proti předchozímu období o 23,9 % a dosáhl výše 47,1 mld. Kč.

#### Makroekonomické ukazatele České republiky

| Ukazatel                                    | Měrná jednotka | 2007  | 2006  | 2005  | 2004  | 2003  |
|---------------------------------------------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| HDP                                         | %, meziročně   | 6,5   | 6,4   | 6,4   | 4,5   | 3,6   |
| Průmyslová výroba                           | %, meziročně   | 8,2   | 11,2  | 6,7   | 9,6   | 5,5   |
| Stavební výroba                             | %, meziročně   | 6,7   | 6,6   | 4,2   | 9,7   | 8,9   |
| Míra inflace                                | %, průměr      | 2,8   | 2,5   | 1,9   | 2,8   | 0,1   |
| Míra nezaměstnanosti                        | %, průměr      | 5,3   | 7,1   | 7,9   | 8,3   | 7,8   |
| Běžný účet platební bilance                 | % HDP          | -2,5  | -3,1  | -1,6  | -5,2  | -6,2  |
| Hrubá zahraniční zadluženost                | % HDP          | 37,9  | 36,9  | 38,2  | 35,9  | 34,7  |
| Saldo veřejných rozpočtů                    | % HDP          | -1,6  | -2,7  | -3,6  | -3,0  | -6,6  |
| Veřejný dluh                                | % HDP          | 28,7  | 29,4  | 29,7  | 30,4  | 30,1  |
| Peněžní zásoba (M2)                         | %, konec roku  | 13,2  | 9,9   | 8,0   | 4,4   | 6,9   |
| Dlouhodobé výnosy (Maastrichtské kritérium) | %, konec roku  | 4,65  | 3,68  | 3,61  | 4,05  | 4,82  |
| PRIBOR 3M                                   | %, průměr      | 3,09  | 2,30  | 2,01  | 2,36  | 2,28  |
| Kč/EUR                                      | průměr         | 27,76 | 28,34 | 29,78 | 31,90 | 31,84 |
| Kč/USD                                      | průměr         | 20,31 | 22,61 | 23,95 | 25,70 | 28,23 |

Pramen: ČNB, ČSÚ, MF ČR, Eurostat

## Slovenská ekonomika v roce 2007

V roce 2007 pokračovala slovenská ekonomika ve velmi úspěšném vývoji, který korunoval nejrychlejší růst hospodářství za celou dobu od zahájení ekonomické transformace. Rychlý růst HDP se projevil i na trhu práce poklesem míry nezaměstnanosti na desetileté minimum bez vzniku nepřiměřených mzdových tlaků. Na rozdíl od předchozího roku došlo k výraznému poklesu inflace, která spolu s posilující měnou vytvořila podmínky pro další snížení úrokových sazeb. Slovensko výrazně pokročilo na cestě k zavedení eura, o jejímž výsledku se rozhodne už letos na jaře.

Konjunktura slovenské ekonomiky v loňském roce opět zesílila. Růst HDP zdolal nové historické maximum (10,4 %), a to především díky rychlému růstu exportu automobilového průmyslu podpořenému rozběhem výroby dvou nových automobilek (PCA a KIA). V menší míře k růstu hospodářství přispěla i spotřebitelská poptávka založená na rostoucích reálných mzdách, klesající nezaměstnanosti a silném zájmu o úvěry.

I přes silný hospodářský růst nedošlo v průběhu roku k akceleraci inflace, která by ohrozila plnění maastrichtského inflačního kritéria. Meziroční harmonizovaná inflace v průběhu roku poklesla až na historické minimum 1,2 %, nicméně v závěru roku ji začaly tlačit vzhůru potraviny, jejichž cena rostla napříč celou EU. Pozitivní vývoj inflace spolu s posilováním slovenské koruny vytvořil centrální bance prostor pro snížení úrokových sazeb. Hlavní sazba NBS klesla ve dvou krocích na 4,25 %.

K pozitivnímu vývoji inflace přispěla nemalou měrou i slovenská koruna, která v loňském roce posílila průměru o 10,3 % vůči euru a o 21,1 % vůči americkému dolaru. Posilování koruny přimělo NBS už v březnu revalvovat centrální paritu o 8,5 % na úroveň 35,4424 Sk/EUR s pásmem +/- 15 %. Kromě toho centrální banka musela v průběhu března a dubna intervenovat proti rychlému posilování koruny v celkovém rozsahu 2,6 mld. EUR. Zbytek roku byl z pohledu vývoje slovenské měny mnohem klidnější.

K posilování slovenské koruny přispívaly pozitivní zprávy z ekonomiky, které zvyšovaly šance na přijetí eura v plánovaném termínu

(1. ledna 2009). Vedle klesající inflace a silného růstu HDP to byl především rychle se zlepšující výsledek zahraničního obchodu. Export podpořený zejména novými výrobními kapacitami automobilek rostl dvouciferným tempem a výrazně napomohl snížení deficitu z předloňských 81 mld. Sk až na zhruba jednu čtvrtinu. Pozitivní zprávou přitom je, že tento trend bude s velkou pravděpodobností pokračovat i v roce 2008.

I v roce 2007 pokračoval trend růstu zadlužení obyvatel podpořený celkovým růstem životní úrovně a klesajícími úrokovými sazbami. Zájem směřoval primárně na hypotéky, jejichž stav se meziročně zvýšil o 28,2%. Na druhé straně domácnosti výrazně i v roce 2007 preferovaly

bankovní depozita, která si v loňském roce připsala dalších zhruba 13%. Vysokého tempa dosáhly i úvěry podnikům, které se zvýšily o více než jednu pětinu.

Příznivý vývoj ekonomiky a relativní stabilita měny vytvářejí podmínky pro úspěšnou kvalifikaci Slovenska na přijetí eura, o níž se rozhodne ještě do poloviny roku 2008. Slovensko proto bude moci s velkou pravděpodobností zavést euro na začátku roku 2009. Předcházet by tomu mohla ještě jedna revalvace centrální parity devizového kurzu koruny.

#### Makroekonomické ukazatele Slovenské republiky

| Ukazatel                                    | Měrná jednotka | 2007  | 2006  | 2005  | 2004  | 2003  |
|---------------------------------------------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| HDP                                         | %, meziročně   | 10,4  | 8,5   | 6,6   | 5,2   | 4,8   |
| Průmyslová výroba                           | %, meziročně   | 13,0  | 9,9   | 3,0   | 4,2   | 4,8   |
| Stavební výroba                             | %, meziročně   | 5,7   | 14,9  | 14,7  | 5,7   | 6,0   |
| Míra inflace                                | %, průměr      | 2,8   | 4,5   | 2,7   | 7,5   | 8,5   |
| Míra nezaměstnanosti                        | %, průměr      | 11,1  | 13,3  | 16,2  | 18,1  | 17,4  |
| Běžný účet platební bilance                 | % HDP          | -5,3  | -7,0  | -8,5  | -7,8  | -5,9  |
| Hrubá zahraniční zadluženost                | % HDP          | 54,7  | 50,9  | 58,2  | 49,7  | 48,7  |
| Saldo veřejných rozpočtů                    | % HDP          | -2,5* | -3,7  | -2,8  | -2,4  | -2,7  |
| Veřejný dluh                                | % HDP          | 30,6* | 30,4  | 34,2  | 41,4  | 42,4  |
| Peněžní zásoba (M3)                         | %, konec roku  | 12,9  | 15,3  | 7,8   | 15,0  | -     |
| Dlouhodobé výnosy (Maastrichtské kritérium) | %, konec roku  | 4,61  | 4,15  | 3,62  | 4,58  | 5,42  |
| BRIBOR 3M                                   | %, průměr      | 4,34  | 4,32  | 2,93  | 4,67  | 6,18  |
| Sk/EUR                                      | průměr         | 33,78 | 37,25 | 38,59 | 40,05 | 41,49 |
| Sk/USD                                      | průměr         | 24,71 | 27,72 | 31,02 | 32,27 | 36,77 |

\* Konvergenční program Slovenska na roky 2007 až 2010

Pramen: NBS, ŠÚSR, MF SR, Eurostat





Čtyřpatrová, bezbariérová budova, kterou obývá 2 600 lidí, se nachází v Praze-Radlicích. Autorem stavby je architekt Josef Pleskot.





# Zpráva představenstva

Strategie Skupiny ČSOB je plně v souladu se strategií KBC pro region Střední a východní Evropy a Ruska. **Vizí** Skupiny ČSOB je proto poskytovat klientům nejlepší bankovní a pojišťovací služby přizpůsobené potřebám českého trhu.

## Hlavní události roku 2007

ČSOB úspěšně završila rok 2007 plný významných událostí. Nejdůležitějšími byly stěhování do nové ekologické budovy v Praze-Radlicích, změna vlastnické struktury a dokončení oddělení ČSOB SR (od 1. ledna 2008).

V průběhu dubna až června 2007 se většina pražských zaměstnanců přestěhovala z centra města **do nové ekologické budovy v Praze-Radlicích**, což představovalo důležitý milník na cestě k vysoce výkonné firemní kultuře. Nová budova dává prostor pro interakci 2 600 na služby orientovaných lidí.

Dne 8. března 2007 ČNB schválila odkup podílů od minoritních akcionářů, který byl 20. března schválen i Valnou hromadou ČSOB. V červnu 2007 se tak **KBC Bank NV stala jediným akcionářem ČSOB**. Tato operace byla financována z přebytečného kapitálu KBC. Hodnota ČSOB byla stanovena na 185 mld. Kč, což představuje přibližně 20 % tržní kapitalizace KBC.

Od 1. ledna 2008 funguje bývalá slovenská pobočka zahraniční banky jako **samostatný právní subjekt**, který vlastní dceřiné společnosti ČSOB **na Slovensku**. KBC Bank získala přímou kontrolu nad ČSOB SR. Oddělením se sjednotila formální struktura řízení ČSOB v obou zemích se systémem KBC řízení po zemích.

### Další významné události:

- V únoru agentura Moody's zvýšila ČSOB rating finanční síly z C- na C. Dlouhodobý rating ČSOB od Moody's (A1) dosáhl ratingového stropu České republiky (tj. nejvyšší možné úrovně), což odráží vysokou kvalitu aktiv, posílení systému řízení rizik, konzervativní postavení banky, stabilní financování a systematickou podporu od mateřské KBC.
- V březnu zvýšila agentura Moody's národní rating ČSOB PF Progres a ČSOB PF Stabilita na Aa1.cz.
- V březnu ČSOB čerpala zbývajících 7 mld. Kč z podřízeného dluhu od KBC Bank.
- V prosinci KBC Bank navýšila základní kapitál ČSOB (včetně emisního ážia) o 6 mld. Kč.
- V prosinci zvýšila agentura Standard&Poor's dlouhodobý rating a rating finanční síly ČSOB Pojišťovně na A-.
- K 31. prosinci 2007 byla úspěšně dokončena fúze Zemského PF s ČSOB PF Progres.

## Ocenění v roce 2007

ČSOB získala podruhé za sebou ocenění **Banka roku 2007 v České republice** od časopisu The Banker z vydavatelské skupiny Financial Times. Také časopis Global Finance vyhlásil ČSOB **Nejlepší bankou v ČR za rok 2007**. V soutěži Zlatá koruna 2007 byla ČSOB nejúspěšnější z českých finančních institucí, dominovala v hlavních kategoriích – **Novinka roku** a **Cena veřejnosti** – a získala dalších 16 ocenění včetně pěti zlatých.



Vedle těchto celkových ocenění Skupina ČSOB byla oceněna i v jednotlivých specializovaných oblastech, např.:

- ČSOB byla po páté v řadě oceněna časopisem Global Finance jako **Nejlepší banka pro devizové operace v ČR za rok 2007**.
- V soutěži MasterCard Banka roku 2007 získal Pavel Kavánek titul **Bankéř roku**.
- Hypoteční banka obsadila první místo v kategorii **Hypotéka roku** v soutěži MasterCard Banka roku 2007.
- **ČSOB Leasing ČR** se popáté v řadě umístil na prvním místě v kategorii Finanční zprostředkovatelé a pomocné finanční instituce v žebříčku **100 nejvýznamnějších firem České republiky**.

## Inovace v roce 2007

V roce 2007 pokračovala Skupina ČSOB ve svých **inovačních aktivitách** v podobě produktových inovací, distribučních inovací a neustálého zjednodušování procesů vedoucího k operační excelenci. Správné směřování inovačních aktivit ČSOB bylo potvrzeno soutěží Zlatá koruna 2007, ve které Skupina ČSOB zcela ovládla významnou kategorii Novinka roku: zlato pro Hypotéku on-line Hypoteční banky, stříbro pro CashBack Poštovní spořitelny a bronz pro CashBack ČSOB.

### Vybrané bankovní inovace:



- Nové balíčky účtů na míru
- Image karta
- ČSOB hypotéka s garantovanou výší splátky
- Klub úspěšných podnikatelů – nové poradenství pro SME na internetu
- VARIO hypotéka, která umožňuje změnu splátek a dobu splatnosti (SR)



- Nový spořicí produkt Červené konto
- Věrnostní program za platby kartou



**Hypoteční banka**

- Hypotéka on-line
- Vzdálený přístup do katastru nemovitostí zdarma
- Informační servis prostřednictvím SMS nebo e-mailů zdarma



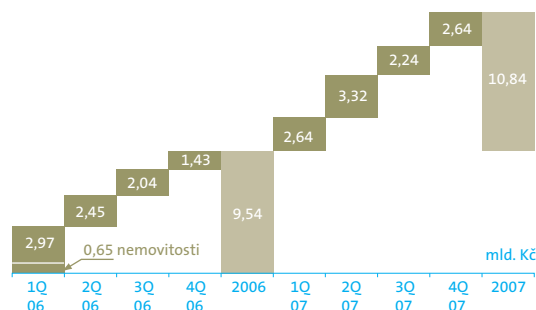
- Nové stavební spoření Liška plus+

### Hlavní inovace v ostatních finančních službách:

- **Podílové fondy:**  
První společensky odpovědné fondy, např. ČSOB Vodního bohatství 1
- **Leasing:**  
eLine – on-line aplikace pro uzavírání leasingových smluv  
Car Park – internetová stránka pro operativní leasing
- **Penzijní fondy:**  
On-line přístup k účtům klientů PF
- **Pojištění:**  
Nové balíčky úrazového pojištění – Dítě, Pohoda a Komfort  
Nový tarif cestovního pojištění Rodina  
Nové pojištění pro strojírenské firmy – Merkur

## Finanční výsledky Skupiny ČSOB v roce 2007<sup>1)</sup>

V roce 2007 Skupina ČSOB udržela vysokou ziskovost a dosáhla výborných finančních výsledků, když vykázala **čistý zisk** náležející akcionářům Banky ve výši **10 837 mil. Kč** (meziročně +14 %). Bez vlivu jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí v roce 2006 vzrostl čistý zisk o **22 %** díky růstu obchodů ve všech klientských segmentech.



V průběhu roku 2007 ČSOB vylepšila své finanční ukazatele (bez vlivu jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí): poměr nákladů k výnosům poklesl z 57,5 % na 52,9 %, poměr úvěrů ke vkladům vzrostl z 62,5 % na 69,7 % a čistá úroková marže z 2,62 % na 2,73 %. Rentabilita alokovaného kapitálu<sup>2)</sup> dosáhla za rok 2007 36,4 % v ČR a 11,8 % v SR.

### Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

**Celkové provozní výnosy** v roce 2007 dosáhly 32 090 mil. Kč, tj. o 8 % více než byly nominální provozní výnosy v loňském roce (29 775 mil. Kč). Po vyloučení vlivu loňského prodeje nemovitostí ve výši 975 mil. Kč se provozní výnosy meziročně zvýšily o 11 %.

**Čistý výnos z úroků** (NII) meziročně vzrostl o 16 % na 21 198 mil. Kč díky rostoucím objemům obchodů ve všech segmentech. Nejvyšší nárůst čistého výnosu z úroků zaznamenal segment SME díky rostoucím objemům jak úvěrů, tak i vkladů. Na druhou stranu růst v segmentu PS byl tažen rostoucím objemem vkladů a vyššími maržemi. Dcery přispěly k nárůstu NII především většími objemy hypoték v Hypoteční bance a vyšším úrokovým výnosem z úvěrů v ČMSS. ČSOB se podařilo udržet celkovou čistou úrokovou marži na 2,7 procentech.

**Zvýšení čistého výnosu z poplatků a provizí** o 6 % (na 7 309 mil. Kč) bylo taženo především rostoucím počtem transakcí, a to zejména v ČSOB u retailových úvěrů a podílových fondů a korporátních záruk, v PS pak u platebních karet a běžných účtů.

**Čistý výnos z obchodování** (NTI)<sup>3)</sup> jako celek poklesl meziročně o 10 % na 2 253 mil. Kč kvůli přecenění CDO (cca - 800 mil. Kč) po nedávných výkyvech na akciových trzích. Jelikož tyto CDO hodlá ČSOB držet do splatnosti, účetní ztráta z jejich přecenění v roce 2007 se bude postupně vracet s tím, jak se CDO budou blížit ke splatnosti. I přes to Finanční trhy vykazovaly sice volatilní, ale stále velmi pozitivní vývoj díky dobrým výsledkům obchodování pro klienty a ziskovým dealingovým operacím na kapitálových a peněžních trzích.

**Ostatní provozní výnosy**<sup>4)</sup> poklesly o 39 % na 1 330 mil. Kč. Tato položka ale byla v roce 2006 zvýšena o jednorázový příjem z prodeje nemovitostí.

**Celkové provozní náklady** na konci roku 2007 dosáhly 16 965 mil. Kč, což představuje nominální nárůst o 2 % z 16 668 mil. Kč v loňském roce. Po očištění loňských nákladů o náklady na prodej nemovitostí (117 mil. Kč) vzrostly provozní náklady meziročně jen o 3 %.

**Náklady na zaměstnance** poklesly o 3 % (na 7 597 mil. Kč). Po očištění o jednorázové položky včetně nákladů plynoucích z opčního plánu (součást „squeeze-out“ minoritních akcionářů) v roce 2006 by personální náklady v roce 2007 vzrostly o 8 %, taženy vyššími výkonnostními bonusy a rostoucími platy.

Růst **všeobecných správních nákladů** (+4 % na 7 663 mil. Kč) souvisel hlavně s komunikačními náklady taženými datovou sítí (např. e-toll) a s růstem nákladů na budovy taženými pobočkovou expanzí a paralelním fungováním několika budov ústředí v roce 2007. Všeobecné správní náklady v roce 2006 byly ovlivněny jednorázovým nákladem na prodej nemovitostí (117 mil. Kč).

**Odpisy a amortizace** dosáhly 1 939 mil. Kč (+3 %). Tento nárůst se vztahuje k operativnímu leasingu, který generuje jak výnosy (především v položce ostatní provozní výnosy), tak náklady (hlavně odpisy a amortizaci). Zvýšení bylo rovněž způsobeno aktivací budovy nového ústředí v majetku a započítáním jejího odepisování.

1) Níže uvedené finanční údaje byly převzaty z auditovaných konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2007, vyhotovených dle EU IFRS, není-li uvedeno jinak.

2) Alokovaný kapitál je taková část kapitálu, která je vázaná na konkrétní činnosti a jako takový je odvozen od výše rizikově vážených aktiv (dle metodiky KBC).

3) NTI = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo do ztráty

4) Ostatní provozní výnosy = čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv + výnosy z dividend + čisté ostatní výnosy

**Opravné položky** dosáhly v roce 234 mil. Kč; kladný příspěvek plyne hlavně z použití rezerv v roce 2007, zatímco v roce 2006 šlo o rozpuštění rezerv na soudní spory.

**Ztráty ze znehodnocení** se meziročně zvýšily o 103 % na 1 439 mil. Kč díky vyšším výnosům z dříve odepsaných částek v roce 2006.

**Podíl na zisku přidružených společností** vzrostl meziročně o 302 % díky nárůstu zisku ČSOB Pojišťovny. ČSOB Pojišťovna je konsolidována do Skupiny ČSOB 25 procenty od poloviny roku 2006.

**Daň z příjmu** Skupiny ČSOB za rok 2007 vzrostla meziročně o 7 % a dosáhla částky 2 993 mil. Kč. Daň z příjmu v roce 2007 byla ovlivněna odloženou daní, která se vztahovala hlavně ke změně

míry zdanění pro výpočet odložené daně z 24 % v roce 2006 na 20 % v roce 2007.

#### Konsolidovaná rozvaha

Na konci roku 2007 dosáhla konsolidovaná aktiva 925,4 mil. Kč, což představuje nárůst o 21 % ve srovnání s koncem roku 2006. Rychlý růst úvěrů a pohledávek a finančních aktiv k obchodování byl částečně vyrovnán nižším objemem finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### Vybrané položky konsolidované rozvahy

| mil. Kč                                                           | 31. 12. 2007 | 31. 12. 2006 | Meziroční změna | Komentáře                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Aktiva celkem                                                     | 925 424      | 762 301      | 21 %            | Růst celkových aktiv tažen rychle rostoucími úvěry a také vyššími objemy aktiv k obchodování                             |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 224 488      | 149 647      | 50 %            | Růst v souvislosti s podmínkami na trhu – volatilní část                                                                 |
| Úvěry a pohledávky                                                | 411 129      | 340 279      | 21 %            | Rychle rostoucí objemy úvěrů díky dobrým prodejům ve všech segmentech, zejména v SME segmentu a v retailových hypotékách |
| Pozemky, budovy a zařízení                                        | 11 936       | 11 024       | 8 %             | Nárůst pronajatých aktiv a budov (většinou technologická zlepšení)                                                       |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 145 789      | 84 163       | 73 %            | Růst v souvislosti s podmínkami na trhu – volatilní část                                                                 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě                                | 681 882      | 586 855      | 16 %            | Růst způsoben především klientskými vklady, depozity úvěrových institucí a podřízeným dluhem                             |
| Základní kapitál                                                  | 5 855        | 5 105        | 15 %            | Navýšení kapitálu                                                                                                        |
| Emisní ážio                                                       | 7 509        | 2 259        | 232 %           | Navýšení kapitálu                                                                                                        |
| Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky                         | 56 865       | 52 139       | 9 %             | Navýšení základního kapitálu                                                                                             |

**Úvěry a pohledávky** vykázaly významný nárůst objemu o 21 % na 411,1 mld. Kč. Tento rychlý nárůst je výsledkem pozitivního vývoje ve všech obchodních segmentech Banky a dceřiných společností. Položka úvěry a pohledávky zahrnuje obchodní úvěry Skupiny, pohledávky za bankami a s obchodem nesouvisející položky jako ALM (cenné papíry) a skupinové eliminace.

**Obchodní úvěry Skupiny ČSOB<sup>5)</sup>** jako takové vzrostly meziročně o 26 % na 402,4 mld. Kč. V ČSOB ČR rostly všechny druhy úvěrů vysokým tempem: hypotéky fyzickým osobám (+48 %), úvěry ze stavebního spoření fyzickým osobám (+28 %), spotřebitelské úvěry (+26 %), úvěry malým a středním podnikům (+34 %), úvěry velkým firmám (+11 %) a leasing (+21 %). Totéž platí pro Slovensko, kde celkové úvěry vzrostly o 22 % (v Sk), hlavně díky růstu úvěrů fyzickým osobám o 42 % (z toho hypotéky +51 %), růstu leasingu o 20 % a korporátních úvěrů o 16 %.

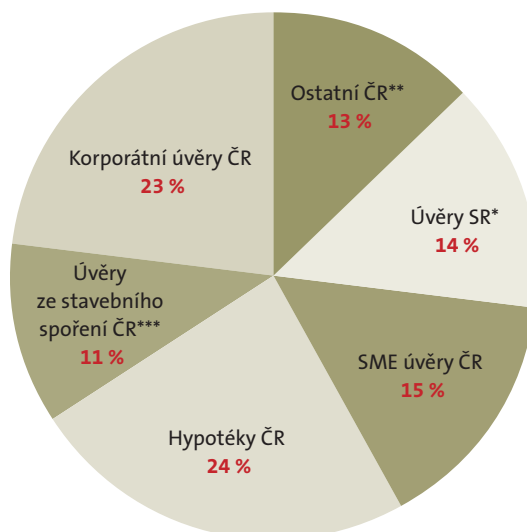
Rostoucí úvěrové portfolio<sup>6)</sup> si udrželo vysokou kvalitu. Klasifikované úvěry (tj. více než 90 dní po splatnosti) k 31. prosinci 2007 činily jen 1,72 % hrubého objemu úvěrů a podíl úvěrů v kategorii „Normal“ (interní klasifikace, PD 1-7) vzrostl o 3,30 procentního bodu na 96,14 % celkového úvěrového portfolia.

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě** vykázaly nárůst o 16 % na 681,9 mld. Kč. Položka finanční závazky v naběhlé hodnotě se skládá ze závazků k úvěrovým institucím (60,9 mld. Kč), závazků k ostatním klientům (562,0 mld. Kč), vydaných dluhových cenných papírů (46,8 mld. Kč) a podřízených závazků (12,2 mld. Kč po čerpání 7 mld. Kč z KBC Bank NV v roce 2007).

Úhrnný objem **vkładů a aktiv pod správou** (penzijní fondy, podílové fondy a asset management)<sup>7)</sup> vykázal 21% meziroční nárůst na 788,4 mld. Kč. Tento růst byl tažen především vkłady a penzijními fondy, které obojí za posledních 12 měsíců narostly o 24 %. Mezi podílovými fondy v ČR se dařilo zejména zajištěným fondům. Aktiva pod správou v zajištěných fondech vzrostla o 46 % na 36,6 mld. Kč (pouze přímé pozice).

**Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky** vzrostl o 9 % na 57 mld. Kč díky navýšení kapitálu o 6 mld. Kč. Konsolidovaná kapitálová průměrnost dosáhla 10,72 % (dle Basel II implementovaného od 1. července 2007) díky zvýšení základního kapitálu (včetně ázia) a čerpání 7 mld. Kč podřízeného dluhu.

## Úvěrová činnost Skupiny



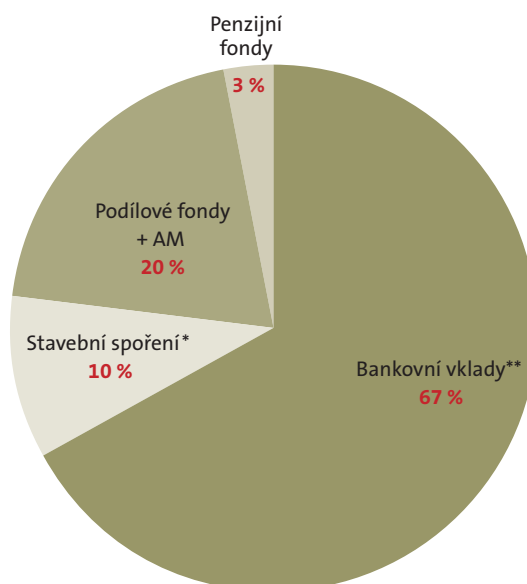
Poznámky:

\* Zahrnuje: korporátní úvěry (7,1 %), leasing (3,4 %), retail (3,1 %) a ostatní (0,9 %)

\*\* Zahrnuje: leasing (8,4 %) retail (3,2 %) a factoring (1,0 %)

\*\*\* ČMSS konsolidována proporciálně 55 procenty

## AUM a vkłady



Poznámky:

\* ČMSS konsolidována proporciálně 55 procenty

\*\* včetně vkładových certifikátů

5) Dle interního systému manažerského výkaznictví. Obchodní úvěry Skupiny = Úvěry a pohledávky – Pohledávky za bankami – ALM (cenné papíry) – historické špatné úvěry +/- eliminace (ČMSS 55 %)

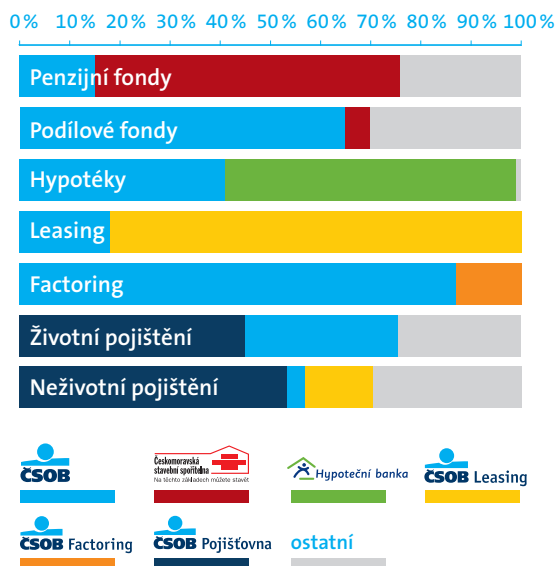
6) Dle interního systému manažerského výkaznictví. Obchodní úvěry Skupiny = Úvěry a pohledávky – Pohledávky za bankami – ALM (cenné papíry) – historické špatné úvěry +/- eliminace. (ČMSS 55 %)

7) Dle interního systému manažerského výkaznictví

# Skupina ČSOB v České republice

## Synergie ve Skupině

Hlavní konkurenční výhodou Skupiny ČSOB, která přináší vynikající výsledky, je **koncept několika značek využívající vícekanálové distribuce**. Následující graf dokumentuje křížové prodeje v rámci Skupiny ČSOB ČR za rok 2007. Tento distribuční model umožňuje Skupině ČSOB efektivně propojovat diverzifikaci a specializaci.



Dlouhodobý úspěch Skupiny ČSOB ve financování bydlení je postaven především na síle značek ČMSS („Liška“), Hypoteční banka („zelená“ značka) a ČSOB („modrá“ značka). Zatímco „Liška“ je jedničkou mezi českými stavebními spořitelny, spojené úsilí „zelené“ sítě agentů a „modré“ sítě poboček pomáhá zvyšovat podíl Skupiny ČSOB na trhu hypoték. Za mimořádnými prodejními výsledky v oblasti penzijních fondů stojí skvělé výkony jednotlivých distribučních kanálů, konkrétně agentské sítě ČMSS, která prodala více než 75 000 smluv o penzijním připojištění, a pobočkové sítě ČSOB s téměř 20 000 smlouvami prodanými v roce 2007. Bankovní síť ČSOB se navíc podílí téměř jednou pětinou na obratu ČSOB Leasingu ČR a 87 % na obratu ČSOB Factoringu ČR. Prodej životních pojištění byl rozdělen téměř rovným dílem mezi ČSOB Pojišťovnu, síť ČSOB Banky a další strany. V prodeji neživotního pojištění ČSOB Pojišťovně výrazně pomáhá ČSOB Leasing ČR.

**Bankopojištění.** Cílem Skupiny ČSOB stále je být jedničkou v nabízení vlastních pojistných produktů k bankovním produktům. Dobrým příkladem inovací v bankopojištění jsou:

- ČSOB Životní pojištění s dvěma variantami úrazového pojištění proti smrti a zranění

s trvalými následky – atraktivnější produkt pro bankovní klienty.

- ČSOB Leasing ČR začal nabízet nové pojištění ČSOB Pojišťovny – GAP pro auta a pojištění přepravy zdarma pro stroje.

V roce 2007 byly více než dvě třetiny hypoték ČSOB spojeny s životním i neživotním pojištěním.

| 2007                                                         | ČSOB ČR |
|--------------------------------------------------------------|---------|
| Životní pojištění / ČSOB hypotéky                            | 68 %    |
| Majetkové pojištění / ČSOB hypotéky                          | 75 %    |
| Pojištění spotřebitelských úvěrů / ČSOB spotřebitelské úvěry | 77 %    |

Poznámka:  
Počet nových smluv pojištěných / všechny pojistitelné

## Finanční služby pro retailovou klientelu a malé a střední podniky

Dlouhodobou strategickou prioritou ČSOB je posilovat řízení klientských vztahů a zkvalitňovat služby pro retailovou klientelu a pro malé a střední podniky (SME). Silný důraz na tuto oblast by se měl stát hlavní konkurenční výhodou ČSOB a základem silného organického růstu. V roce 2007 ČSOB dále pokračovala v rozvoji řízení klientských vztahů prostřednictvím následujících aktivit:

- systém finančního poradenství postaveného na detailních finančních plánech zpracovaných pro jednotlivé klienty a domácnosti,
- systém péče o klienty poskytované zejména prostřednictvím osobních a firemních bankéřů a specializovaných poradců, kteří jsou klientům k dispozici na většině poboček ČSOB,
- pravidelné měření standardů kvality obsluhy a prodeje integrované do interních motivačních systémů poboček,
- rozšiřování pobočkové sítě a
- pokračování integrace IT aplikací používaných na pobočkách do jednoho nástroje, který slouží k podpoře komplexního řízení klientských vztahů.

ČSOB je silně přesvědčena o tom, že realizace výše uvedených aktivit se pozitivně odrazila nejen ve zvýšené retenci stávajících klientů Banky, ale i v akvizici klientů nových. Za rok 2007 se celkový počet retailových a SME klientů v ČSOB zvýšil o téměř 35 tisíc. Tento růst byl doprovázen i rostoucí spokojeností našich zákazníků a s ním spojeným výrazným nárůstem zakoupených finančních produktů a služeb.

V současné době má Skupina ČSOB jednu z nejširších nabídek spořicíh produktů na českém trhu, především v oblasti podílových fondů. Při

**správě úspor fyzických osob** ČSOB dlouhodobě vykazuje velmi stabilní tržní podíl, který se pohybuje kolem 30 % a v absolutním vyjádření přesáhl 318 mld. Kč ke konci roku 2007. Celkový objem prodaných podílových fondů KBC a ČSOB přesáhl k závěru roku 2007 částku 81,4 mld. Kč (pouze přímé pozice), a tím se tržní podíl Skupiny ČSOB meziročně zvýšil o téměř 2 procentní body a dosáhl 28,8 % na konci roku 2007.

I v roce 2007 si Skupina ČSOB udržela pozici největšího poskytovatele **úvěrů na financování bytových potřeb fyzických osob** v ČR. Celkový objem úvěrů vzrostl meziročně o 38 % a ke konci roku 2007 přesáhl 160 mld. Kč. Tržní podíl ve výši 31,3 % byl dosažen zejména díky rekordnímu prodeji nových hypotečních úvěrů, kterých v průběhu roku poskytla ČSOB a Hypoteční banka 22 tisíc v objemu přesahujícím 38 mld. Kč. Tržní podíl Skupiny ČSOB v prodeji nových hypoték v roce 2007 dosáhl 26,8 %.

Rekordních úrovní dosáhly také obchodní výsledky v segmentu **malých a středních podniků**. Objem úvěrů poskytnutých těmto klientům (včetně leasingu a factoringu) meziročně vzrostl o 35 % a na konci roku 2007 dosáhl téměř 62 mld. Kč. Zmíněný nárůst byl tažen zejména úvěry určenými pro investice a další rozvoj podnikání. V průběhu roku 2007 také došlo k největšímu nárůstu aktiv klientů ve správě (depozit a fondů) v historii ČSOB, a to o 20 % na 120 mld. Kč ke konci roku 2007. Hlavní inovací v oblasti SME vkladů byl ČSOB Spořicí účet pro podnikatele.

**Poštovní spořitelna (PS)**, druhá retailová značka ČSOB, je klíčovým hráčem na retailovém masovém trhu a své služby poskytuje více než 2 milionům klientů. PS nabízí své služby na přibližně 3 330 pobočkách v ČR, v 29 vlastních Finančních centrech a prostřednictvím dalších přímých distribučních kanálů. PS pokračovala v naplňování své dlouhodobé strategie, podle které se chce během příštích deseti let stát jedničkou na masovém retailovém trhu a stát se moderní vícekanálovou bankou. Koncepce vícekanálové distribuce služeb PS byla dále obohacena zahájením spolupráce s ČMSS, jejíž síť 2 500 finančních poradců začala aktivně nabízet vybrané produkty PS. Stejně jako v minulých letech pokračovala PS v získávání mladých lidí a obyvatel měst. V květnu PS představila nový sub-brand Space zaměřený na mladé. Zaměření na mladé se setkala s velkým úspěchem – počet účtů Mini a Junior meziročně vzrostl o 267 %, resp. 21 %. PS se rovněž zaměřuje na prodej investičních produktů – celkový objem Poštovního investičního programu vzrostl o 38 % na téměř 2,7 mld. Kč. Nejdůležitějšími inovacemi PS v roce 2007 byly Červené konto a věrnostní program pro majitele debetních i kreditních karet. Červené konto má potenciál stát se nejrychleji rostoucím produktem.

## Služby pro korporátní klientelu

Divize **korporátní a institucionální bankovníctví**, která poskytuje služby společně s obratem převyšujícím 300 mil. Kč, splnila všechny své obchodní cíle a zaznamenala tak další úspěšný rok. V posledních měsících roku ČSOB úspěšně pokračovala v přeměně na poskytovatele plnohodnotného finančního poradenství, který podporuje dlouhodobý rozvoj svých klientů prostřednictvím úplných a na míru šitých služeb. Tyto individuální úpravy čerpají z dlouhodobých zkušeností, mezinárodního know-how, hluboké znalosti místního trhu a v neposlední řadě z mimořádně širokého portfolia produktů, jež bylo v roce 2007 dále obohaceno. Pozornost byla především věnována sofistikovaným službám v oblasti strukturovaného financování, finančních trhů, exportního financování a správy a úschovy cenných papírů.

Loňský růst české ekonomiky umožnil ČSOB pokračovat v úvěrování korporátních klientů. I přesto, že úvěrové portfolio ČSOB v celkové výši přes 94 mld. Kč je velmi kvalitní, zavedla ČSOB několik inovativních prvků k posílení řízení úvěrových rizik. Díky zavedeným zlepšením se ČSOB nyní může pyšnit tím, že splňuje požadavky Basel II i další tržní požadavky na moderní korporátní bankovníctví.

## Asset Management

Ke konci roku 2007 dosáhla aktiva pod správou Skupiny ČSOB, která zahrnují investiční fondy, klientskou správu aktiv a penzijní fondy, úhrnné výše 164,4 mld. Kč, což znamená 24% růst oproti roku 2006 (podle metodiky AKAT).

Díky neustálému nasazování inovativních produktů zůstala i v roce 2007 Skupina ČSOB AM<sup>8)</sup> lídrem na českém trhu v oblasti klientské správy aktiv a investičních fondů. Zatímco v posledních letech se tržní podíl Skupiny ČSOB AM, měřený celkovými aktivy pod správou (klientská aktiva a investiční fondy), stabilně pohyboval nad 20 %, v roce 2007 dosáhla ČSOB podílu 23 %.

Rok 2007 byl pro ČSOB AM ČR úspěšný z pohledu **klientské správy aktiv**, a to i přestože na akciových trzích převládalo v druhé polovině roku 2007 nepříznivé klima. V segmentu privátních klientů dosáhl tržní podíl téměř 40 %, aktiva meziročně vzrostla o 8 % a překročila 10 mld. Kč. Prudce se rozvíjel trh malých a středních podniků, kde se objem aktiv meziročně zvýšil o více než 50 %. Celková aktiva v klientské správě (včetně klientů ze Skupiny) dosáhla 75,7 mld. Kč.

ČSOB AM ČR také spustila fond ČSOB Property fund, určený pro kvalifikované investory, který se

8) Skupina ČSOB AM se skládá ze dvou společností: ČSOB AM ČR a ČSOB IS. První se zabývá klientskou správou aktiv a druhá investičními fondy.

zaměřuje na investice do nemovitostního trhu ve Střední a Východní Evropě. Tento fond patří k prvním svého typu v ČR a získal licenci v červenci 2007. Jeho kapitál ve výši 50 mil. Kč byl navýšen Bankou a ČSOB Pojišťovnou o 918 mil. Kč. Fond také dokončil svou první investici v hodnotě 35 mil. EUR do špičkových nemovitostí v Praze.

Skupina ČSOB AM je prostřednictvím ČSOB IS také velmi aktivní v odvětví **investičních fondů**. Ve spolupráci s KBC AM přišla ČSOB v roce 2007 na český trh s 10 otevřenými a 66 zajištěnými fondy pro retailové i institucionální klienty.

Díky vysokému počtu inovativních produktů, především zajištěných fondů, ČSOB IS neustále posiluje svou pozici na českém trhu investičních fondů. Aktiva v investičních fondech ČSOB rostla rychleji než celý trh a ke konci roku 2007 tyto fondy dosáhly tržního podílu 28,8 %. Aktiva v zajištěných fondech ČSOB (vč. fondů pro jednorázově placené životní pojištění) v roce 2007 vzrostla o 47 %, a ČSOB tak s celkovými aktivy přes 41 mld. Kč mohla potvrdit pozici jedničky v tomto dynamickém segmentu trhu. ČSOB IS také přišla na trh se společensky odpovědnými investičními fondy. Ty patřily v roce 2007 mezi nejpopulárnější a jejich prodej dosáhl přibližně 2 mld. Kč.

ČSOB nabízí dva **silné penzijní fondy** s různými investičními profily: ČSOB PF Stabilita (konzervativní investiční profil, zaměřený především na cenné papíry s pevným výnosem) a ČSOB PF Progres (dynamický investiční profil s vyšším podílem akcií a zahraničních dluhopisů). Celková aktiva, která klienti svěřili oběma penzijním fondům ČSOB, dosáhla na konci roku 2007 částky 19,7 mld. Kč, což je meziroční růst o 22 %. V roce 2007 si penzijní fondy polepšily o jednu příčku a ČSOB se stala třetím největším poskytovatelem penzijního připojištění v ČR s téměř 615 tisíci aktivními klienty ke konci roku, což je meziročně o 15 % více. Penzijní fondy ČSOB dosáhly největšího meziročního nárůstu tržního podílu (měřeno počtem klientů), a to o 0,8 procentního bodu. Za vynikajícími prodejními výsledky stojí velmi výkonné distribuční kanály, především síť ČMSS, která v roce 2007 prodala více než 75 tisíc smluv, a pobočková síť ČSOB s téměř 20 tisíci smlouvami. ČSOB PF Progres zůstal dlouhodobě nejvýkonnějším penzijním fondem na trhu a opět získal cenu veřejnosti za nejvýkonnější penzijní fond – první místo v soutěži Zlatá koruna 2007. Pro Penzijní fondy úspěšný rok 2007 uzavřela fúze ČSOB PF Progres a Zemského PF k 31. prosinci 2007.

#### Další důležité finanční služby

**Finanční trhy** v roce 2007 zaznamenaly nejúspěšnější rok v celé historii, a to i přes turbulence na trzích v druhé polovině roku 2007. Nejúspěšnějšími oblastmi byly kapitálové trhy, operace na peněžních trzích a operace na devi-

zových trzích. Mimořádně pozitivním faktem je, že v oblasti devizových trhů si ČSOB udržela nebo ještě zlepšila své vedoucí postavení na českém trhu. Za těmito dobrými výsledky stojí správná strategie pro obchodování a velmi dobré kontakty a vztahy s převážnou většinou zahraničních bank a investičních domů, které jsou aktivní na lokálním trhu a které využívají ČSOB jako hlavní banku pro provádění svých příkazů a jako zdroj informací. Další velmi významnou a pozitivní skutečností je, že ČSOB se v roce 2007 podařilo zvýšit využití derivátů o 32 %, přičemž v oblasti úrokových sazeb a komodit tento růst činil 238 %. Stejně jako v roce 2006 byl útvar derivátů ČSOB (který obchoduje do knih KBC) nejziskovějším útvarem ze všech podobných útvarů v rámci Skupiny KBC.

**ČSOB Leasing ČR** v roce 2007 potvrdil svou pozici jedničky – nové obchody dosáhly 25,2 mld. Kč, což je o 16 % více než v roce 2006. Meziroční nárůst byl tažen finančním leasingem (+10 %), komplexním operativním leasingem (+34 %) a spotřebitelskými úvěry (+46 %). Z hlediska komodit zaznamenaly nejlepší výsledky užitková vozidla (+33 %). ČSOB Leasing ČR se popáté v řadě umístil na prvním místě v kategorii Finanční zprostředkovatelé a podpůrné finanční instituce v žebříčku 100 nejvýznamnějších firem České republiky.

K 31. prosinci 2007 dosáhl celkový obrát pohledávek převzatých společností **ČSOB Factoring ČR** částky 27,1 mld. Kč (o 39 % více než v roce 2006). Ke konci roku 2007 tak tržní podíl ČSOB Factoringu ČR dosáhl 21,3 % a společnost si udržela svou vedoucí pozici. Tento pozitivní vývoj obchodů byl tažen rostoucím objemem úvěrů poskytnutých klientům, které společnost získala ke konci roku 2006, a byl podpořen výrazně prohloubenou spoluprací s Bankou.

V souladu se strukturou řízení konsolidovala Skupina ČSOB do svých účetních výkazů 25 % **ČSOB Pojišťovny**. V roce 2007 dosáhla ČSOB Pojišťovna čistého zisku 840 mil. Kč, což je nejlepší výsledek v dosavadní historii společnosti. Neživotní hrubé předepsané pojistné meziročně vzrostlo o 12 % a dosáhlo celkové částky 3,635 mld. Kč. Největší růst byl zaznamenán v oblasti pojištění domácností, povinného ručení a havarijního pojištění. Od října 2007 byl v nabídce pojištění průmyslových rizik zařazen nový produkt Merkur pro strojírenské firmy. Hrubé předepsané pojistné v životním pojištění vzrostlo meziročně o 22 % a dosáhlo 5,421 mld. Kč. ČSOB Pojišťovna zvýšila svůj tržní podíl na 10,1 % v životním a 4,8 % v neživotním pojištění, a potvrdila tak svou pátou pozici na obou trzích.

## Přímé bankovníctví

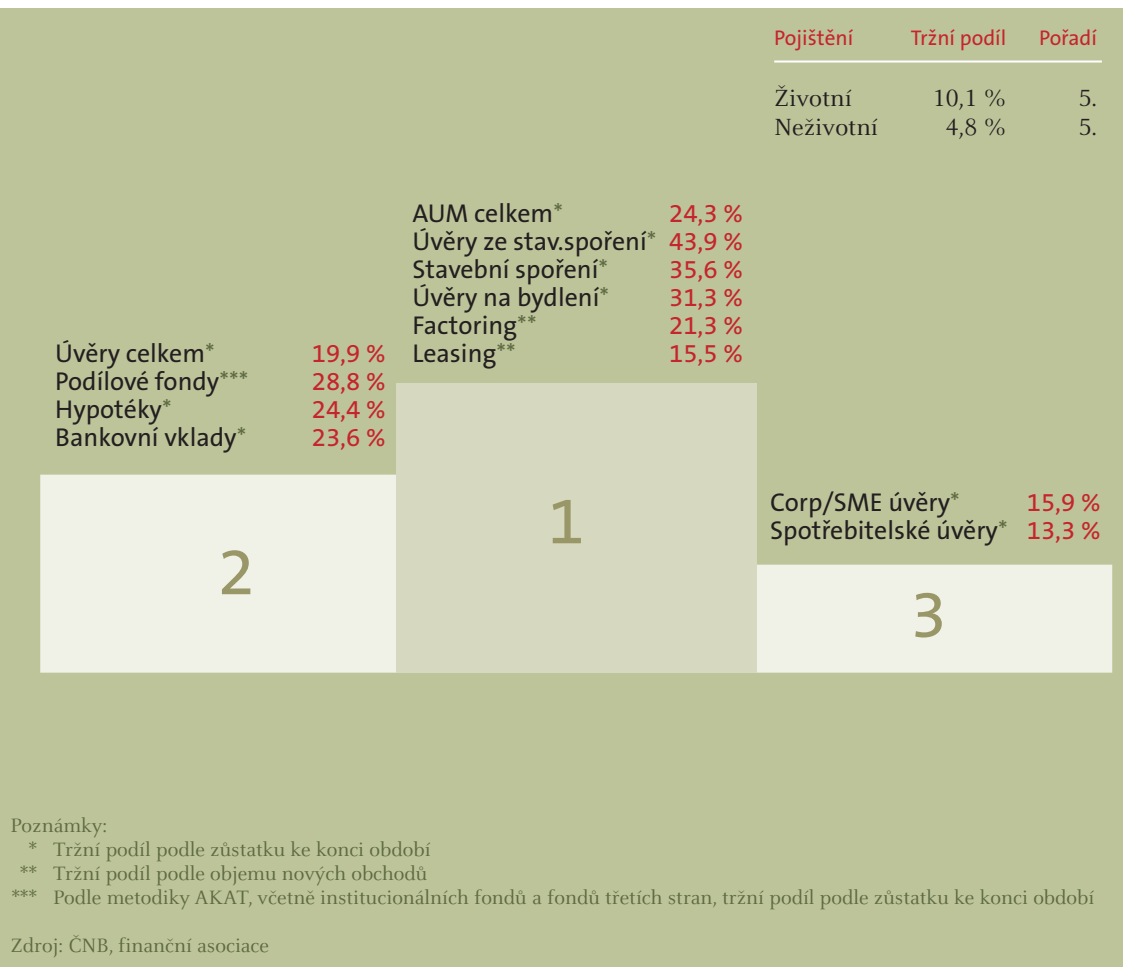
Nárůst bankovních transakcí uskutečněných prostřednictvím Přímého prodeje a služeb jasně dokazuje, že elektronické bankovníctví se stává běžnou součástí každodenního života. V roce 2007 bylo prostřednictvím přímých kanálů ČSOB (včetně PS) uskutečněno více než 65 milionů platebních příkazů, tj. o 20 % více než v roce 2006. To znamená, že **80 % všech transakcí bylo provedeno přes přímé kanály**. Více než 44 % klientů ČSOB si ke svému účtu otevřelo alespoň jeden kanál přímého bankovníctví. Také první rok fungování elektronického mýtného byl velmi úspěšný, když na dálničním mýtném bylo účtováno 6 mld. Kč.

V roce 2007 byly prostřednictvím **Klientského centra** zodpovězeny téměř 3 miliony telefonátů. To představuje průměrně 233 tisíc hovorů za měsíc (tj. významný meziroční nárůst o 9 %). V souladu s obchodním zaměřením Klientského centra na aktivní přístup vůči klientům, ČSOB pokračuje ve zvyšování poměru odchozích hovorů k přijatým hovorům z 29 % v roce 2006 na 37 % v roce 2007.

V květnu ČSOB úspěšně završila přechod **sys-tému řízení karetních operací** z GPE na Sinsys (globální poskytovatel tohoto systému pro KBC), který Bance a jejím partnerům umožňuje zvýšit kvalitu služeb a další implementaci služeb s přidanou hodnotou. Do konce roku 2007 bylo prostřednictvím v ČR unikátní služby **CashBack** provedeno 100 milionů transakcí a CashBack byl oceněn v soutěži Zlatá koruna jako jedna z Novinek roku 2007. Na roční bázi zvýšila ČSOB počet karetních transakcí uskutečněných prostřednictvím obchodníků o 21 % a prostřednictvím bankomatů o 34 %. Počet bankomatů vzrostl o 52 na celkových 637. Rozšiřovala se i funkcionality bankomatů ČSOB o osobní nabídku úvěrů a kreditních karet.

Dalšími **inovacemi** v roce 2007 byly ČSOB Business Banking 24 Online a Max Homebanking PS Online. ČSOB také zcela přepracovala dosavadní internetové stránky všech společností pod „modrou“ značkou, přidala dvě nové stránky – Privátní banka a Klub úspěšných podnikatelů a uvedla on-line prodej povinného ručení u aut.

## Tržní podíly Skupiny ČSOB v ČR (k 31. prosinci 2007)



## Skupina ČSOB na Slovensku

I na Slovensku dosáhla Skupina ČSOB v roce 2007 velmi dobrých výsledků za využití 86 retailových poboček, 15 business center ČSOB SR specializovaných na obsluhu segmentu SME a sítě poboček dceřiných společností. **Celkové obchodní úvěry** na Slovensku meziročně vzrostly o 22 % a dosáhly 73,9 mld. Sk. Podíl na tomto úspěchu měly všechny segmenty: retail (+42 %), korporátní klientela (+16 %), SME (+9 %), leasing (+21 %). Hypotéky jako hlavní součást retailových úvěrů vzrostly meziročně o 51 %. Dle celkových aktiv si ČSOB SR udržela čtvrtou pozici na slovenském trhu.

Za vynikajícími obchodními výsledky stojí pokračující **zlepšování produktů a distribuční inovace**. ČSOB SR se v souladu se strategií Skupiny rovněž soustřeďuje na posílení prodeje pojištění prostřednictvím bankovní sítě.

ČSOB SR přepracovala všechny balíčky služeb pro individuální a SME klientelu k jejich efektivnějšímu užívání. ČSOB SR navíc představila nový balíček pro administrátory – ČSOB Podnikatelské konto Komplet, a vylepšila svůj Preklenovací poľnohospodársky úver a Program pre obnovu bytového fondu. ČSOB SR úspěšně nabízela vysoce strukturované a sofistikované akviziční financování, kde transakce v oblasti telekomunikací dosáhly výše 2,7 mld. Sk. ČSOB SR také spolupracovala na syndikovaných úvěrech, jejichž celková částka překročila 1 mld. EUR.

Mezi retailovými inovacemi je potřeba zmínit ČSOB hypotéku pro mladé lidi se státním příspěvkem a příspěvkem banky. Na podzim 2007 ČSOB SR jako první banka na Slovensku představila VARIO hypotéku, která umožňuje změnu splátek a dobu splatnosti (až na 40 let) a okamžité splacení kdykoli po 30 letech. Retailové pobočky začaly nabízet prostřednictvím bankomatů produkty jako spotřebitelské úvěry, povolené přecherpání a kreditní karty. ČSOB SR je také první banka, která svým klientům umožňuje vytvořit si jedinečný vzhled platební karty, tzv. IMAGE kartu.

Další společnosti **Skupiny ČSOB na Slovensku** také významně přispěly k dosaženým výsledkům.

**ČSOB AM SR** v průběhu roku 2007 rozšířil svou nabídku o osm nových zajištěných fondů ve slovenských korunách pro retailovou klientelu a osm nových zajištěných fondů pro Privátní banku. ČSOB AM SR pokračuje v posilování své čtvrté pozice na slovenském trhu podílových fondů s tržním podílem 11,5 %. Hrubé prodeje podílových fondů v roce 2007 dosáhly 14,2 mld. Sk (meziročně +35 %). V roce 2007 ČSOB AM SR uvedl na trh první nemovitostní zajištěný fond FUND PARTNERS ČSOB Reality SKK 1.

V roce 2007 mírně vzrostl počet klientů **ČSOB d.s.s.** a došlo k významnému navýšení majetku pod správou na celkových 2,8 mld. Sk. Do konce roku ČSOB d.s.s. měla více než 104 tisíce klientů.

V roce 2007 **ČSOB SP** navázala na své předešlé úspěchy – počet uzavřených smluv na stavební spoření meziročně navýšila o 41 %. V souvislosti s danými cíli a snahou zjednodušit procesy poskytování služeb zavedla ČSOB SP prodej stavebního spoření na pobočkách Banky, křížové prodeje produktů a restrukturalizovala své úvěrové portfolio. Významně také zkrátila dobu schvalování úvěrů, aby klienty co nejlépe uspokojila a poskytla jim vyšší kvalitu služeb.

V oblasti **bankopojištění** narůstala spolupráce mezi ČSOB Poistovňou a ČSOB SR, která vedla ke zdvojnásobení objemu předepsaného pojištění u životního pojištění oproti roku 2006. ČSOB Poistovňa uhájila svoji významnou pozici na trhu, což potvrzuje i třetí místo v soutěži pojišťoven organizované týdeníkem TREND.

| 2007                                                         | ČSOB SR |
|--------------------------------------------------------------|---------|
| Životní pojištění / ČSOB hypotéky                            | 53 %    |
| Majetkové pojištění / ČSOB hypotéky                          | 63 %    |
| Pojištění spotřebitelských úvěrů / ČSOB spotřebitelské úvěry | 84 %    |

Poznámka:  
Počet nových smluv pojištěných / všechny pojistitelné

V roce 2007 **ČSOB Leasing SR** financoval majetek v celkové hodnotě 12,3 mld. Sk. Společnost uzavřela 16 150 smluv. ČSOB Leasing SR opět potvrdil svou vedoucí pozici na trhu, když dosáhl 17% tržního podílu ve financování movitého majetku. Zvýšil se počet změn zaměřených na produktivitu práce, což společně s implementací změn zaměřených na zákazníka přispělo k dosaženým výsledkům.

### Tržní podíly ČSOB na Slovensku

|                             | Tržní podíly | Pořadí |
|-----------------------------|--------------|--------|
| Leasing*                    | 15,8 %       | 2.     |
| Stavební spoření            | 10,2 %       | 3.     |
| Úvěry ze stavebního spoření | 4,4 %        | 3.     |
| Podílové fondy              | 11,5 %       | 4.     |
| AUM celkem                  | 8,4 %        | 4.     |
| Bankovní vklady             | 7,8 %        | 4.     |
| Úvěry celkem                | 7,7 %        | 5.     |
| Factoring*                  | 8,9 %        | 5.     |
| Bankovní úvěry              | 7,9 %        | 5.     |
| Životní pojištění*          | 4,4 %        | 7.     |
| Neživotní pojištění*        | 2,4 %        | 8.     |

\* Tržní podíl dle objemu nových obchodů



*Objekt nového ústředí ČSOB má rozlohu přibližně třetiny pražského Václavského náměstí a vyznačuje se především velkou flexibilitou a variabilitou vnitřních prostor.*







## O nás

### Profil společnosti

#### Profil ČSOB

**Československá obchodní banka, a. s.** působí jako univerzální banka v České republice. ČSOB byla založena v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V roce 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí Skupiny KBC. V roce 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku. Do konce roku 2007 působila ČSOB na českém i slovenském trhu; slovenská pobočka ČSOB byla oddělena k 1. lednu 2008.

**Obchodní profil ČSOB** zahrnuje tyto segmenty: fyzické osoby (retailová klientela), malé a středně velké podniky, korporátní klientelu a nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V retailovém bankovníctví v ČR společnost působí pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty. Klienti ČSOB jsou obsluhováni na 222 pobočkách v ČR, klienti Poštovní spořitelny jsou obsluhováni prostřednictvím 29 Finančních center PS a zhruba na 3 330 obchodních místech České pošty. Pobočková síť ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé Skupiny ČSOB. ČSOB i Poštovní spořitelna dále poskytují své služby prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví.

**Skupina ČSOB** je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Kombinujíc sílu svých značek ČSOB (bankovníctví, pojištění, správa aktiv, penzijní fondy, leasing a factoring), Poštovní spořitelna (bankovníctví v síti pošt), Hypoteční banka (hypotéky) a ČMSS (financování bydlení), zaujímá Skupina ČSOB silné pozice ve všech segmentech českého finančního trhu. Ve financování bydlení, zajištěných fondech, leasingu i celkových aktivech pod správou je Skupina ČSOB dlouhodobě jedničkou. Služby spojené s obchodováním na finančních trzích poskytuje Patria, sesterská společnost ČSOB.

Skupina ČSOB staví na pevném a dlouhodobém partnerství s každým klientem, ať už v oblasti osobních a rodinných financí, ve financování malých a středních firem nebo v korporátním financování. Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení.

#### Profil Skupiny KBC

Skupina ČSOB je součástí Skupiny KBC, která vznikla počátkem roku 2005 jako výsledek fúze mezi KBC Bank a Insurance Holding Company (která byla vytvořena v Belgii v roce 1998 po fúzi společností ABB Insurance Group, Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group) a její mateřskou společností Almanij. Skupina KBC přímo vlastní tři hlavní dceřiné společnosti, kterými jsou: KBC Bank, KBC Insurance a Kredietbank Luxembourgise.

**Skupina KBC** je dobře kapitalizovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina s tradičně silnou tržní pozicí v Belgii. Na konci roku 2007 její tržní kapitalizace dosáhla 34 miliard euro. Během uplynulých devíti let KBC úspěšně rozšířila svůj geografický dosah do regionu Střední a východní Evropy. Nyní má významné nebo velmi silné postavení v České republice, Slovensku, Polsku, Maďarsku, Bulharsku, Rumunsku, Srbsku a Rusku.

Skrze svůj menšinový podíl v NLB má také nepřímou účast ve Slovinsku a dalších státech Balkánského poloostrova. Skupina KBC se zaměřuje především na klientelu v oblasti retailu, malých a středních podniků a privátního bankovníctví, ale je aktivní i v korporátním bankovníctví a v obchodování na trzích.

**Hlavní účasti a společnosti Skupiny KBC ve Střední a Východní Evropě**  
(k 31. prosinci 2007)

| Země            | Bankovní a pojišťovací společnosti |            | Účast přímá a nepřímá (%) |
|-----------------|------------------------------------|------------|---------------------------|
| Česká republika | ČSOB                               | banka      | 100                       |
|                 | ČSOB Pojišťovna                    | pojišťovna | 100                       |
| Maďarsko        | K&H Bank                           | banka      | 100                       |
|                 | K&H Insurance                      | pojišťovna | 100                       |
| Polsko          | Kredyt Bank                        | banka      | 80                        |
|                 | Warta                              | pojišťovna | 100                       |
| Slovensko       | ČSOB                               | banka      | viz ČR                    |
|                 | ČSOB Poistovňa                     | pojišťovna | 100                       |
| Bulharsko       | Economic and Investment Bank       | banka      | 75                        |
|                 | DZI Insurance                      | pojišťovna | 89                        |
| Rusko           | Absolut Bank                       | banka      | 95                        |
| Srbsko          | A Banka                            | banka      | 100                       |
| Slovinsko       | NLB                                | banka      | 34                        |
|                 | NLB Life                           | pojišťovna | 67                        |

Některé klíčové ukazatele Skupiny KBC k 31. prosinci 2007 jsou uvedeny níže.

**Klíčová data za Skupinu KBC**  
(k 31. prosinci 2007)

|                                            |                 |                |                  |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Celková aktiva                             | mld. EUR        | 355,6          |                  |
| Tržní kapitalizace                         | mld. EUR        | 34,2           |                  |
| Čistý zisk                                 | mld. EUR        | 3,3            |                  |
| Ukazatel Tier 1, KBC Bank (podle Basel II) | %               | 8,7            |                  |
| Ukazatel solventnosti KBC Insurance        | %               | 265            |                  |
| Počet zaměstnanců                          | přepočtený stav | 57 000         |                  |
| <b>Dlouhodobý rating</b>                   | <b>Fitch</b>    | <b>Moody's</b> | <b>S &amp; P</b> |
| KBC Bank                                   | AA-             | Aa2            | AA-              |
| KBC Insurance                              | AA              | -              | AA-              |

Více informací lze nalézt na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

## ČSOB jako osoba ovládaná a osoba ovládající

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

K 1. lednu 2007 byla ČSOB **osobou ovládanou** společností KBC Bank (97,44 %). Dalšími akcionáři byli Česká pojišťovna a.s. (1,13 %) a minoritní akcionáři (celkem 1,43 %).

V průběhu roku 2007 došlo k následujícím změnám ve struktuře akcionářů:

*duben 2007*

KBC Bank odkoupila 1,13 % akcií ČSOB od České pojišťovny a.s.

*červen 2007*

KBC Bank dokončila odkup akcií ČSOB od minoritních akcionářů a 12. června 2007 byla zapsána v obchodním rejstříku jako jediný akcionář ČSOB. Přechod akcií ČSOB z minoritních akcionářů na KBC Bank byl 14. června 2007 zaregistrován ve Středisku cenných papírů.

Výsledkem těchto transakcí je, že k 31. prosinci 2007 byla jediným akcionářem společnosti ČSOB společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank NV je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se všemi hlasy, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. Banka důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabráňují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2007 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

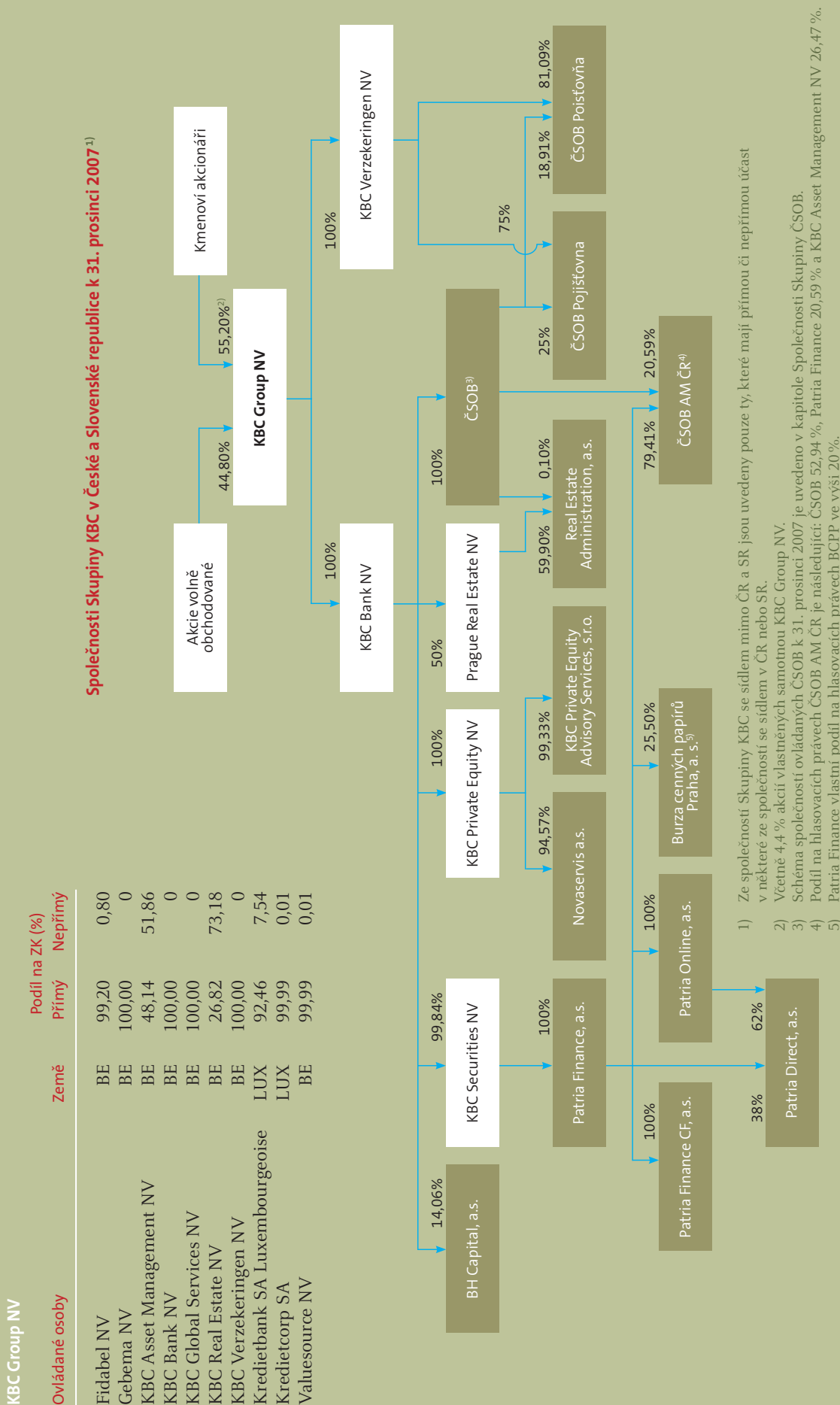
Informace o Skupině KBC k 31. prosinci 2007 jsou uvedeny v příloze této části Výroční zprávy.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2007 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku a schéma jejich vzájemných vazeb jsou uvedeny v kapitole Společnosti Skupiny ČSOB této Výroční zprávy.

# Příloha části Profil společnosti

## Informace o Skupině KBC

(k 31. prosinci 2007)



# ČSOB SR v roce 2008

**Obchodní firma:** Československá obchodná banka, a. s.  
**Sídlo:** Michalská 18, 815 63 Bratislava  
**IČO:** 36 854 140  
**Registrace:** zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 4314/B  
**Datum zápisu:** 1. leden 2008  
**ČSOB linka 24:** +421 850 111 777

Od 1. ledna 2008 začala **ve Slovenské republice**, namísto dosavadní zahraniční pobočky ČSOB, fungovat **samostatná právní entita**. Její obchodní jméno je **Československá obchodná banka, a. s.**

Ve Slovenské republice je ČSOB SR oprávněna vykonávat všechny bankovní činnosti ve smyslu zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách na základě bankovní licence č. OPK-2298/2007-PLP vydané NBS dne 19. listopadu 2007 s platností ode dne 20. listopadu 2007.

Základní kapitál ČSOB SR k 1. lednu 2008 je 5 miliard Sk, vlastní kapitál je 14 miliard Sk.

ČSOB SR je univerzální bankou a nadále bude rovnoměrně rozvíjet péči o segmenty retail, malé a střední podniky (SME), korporátní klientelu, privátní bankovnictví a finanční trhy. Vznikem samostatné banky ve Slovenské republice byl vytvořen nový právní model, kompatibilní s již uplatňovaným způsobem řízení Skupiny KBC po jednotlivých zemích Střední a Východní Evropy.

## Akcionáři ČSOB SR (k 1. lednu 2008)

| Obchodní firma | Právní forma       | IČ       | Sídlo                                                      | Podíl na hlasovacích právech (%) | Podíl na základním kapitálu (%) |
|----------------|--------------------|----------|------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| KBC Bank NV    | akciová společnost | 90029371 | Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie | 100,00                           | 39,80                           |
| ČSOB           | akciová společnost | 00001350 | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika          | 0,00                             | 56,74                           |
| ČSOB Leasing   | akciová společnost | 63998980 | Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4, Česká republika        | 0,00                             | 2,02                            |
| ČSOB Factoring | akciová společnost | 45794278 | Benešovská 40, 101 00 Praha 10-Vinohrady, Česká republika  | 0,00                             | 1,44                            |
| Celkem         |                    |          |                                                            | 100,00                           | 100,00                          |

## Představenstvo ČSOB SR (k 1. lednu 2008)

| Jméno a příjmení    | Funkce                                                                   |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Daniel Kollár       | předseda představenstva a generální ředitel                              |
| Branislav Straka    | člen představenstva a vrchní ředitel, Retailová distribuce               |
| Rastislav Murgaš    | člen představenstva a vrchní ředitel, Řízení financí a rizik             |
| Ľuboš Ondrejko      | člen představenstva a vrchní ředitel, Firemní bankovnictví               |
| Marc Bautmans       | člen představenstva a vrchní ředitel, Bankovní a investiční produkty     |
| Evert Vandenbussche | člen představenstva a vrchní ředitel, Lidské zdroje a management majetku |

**Dozorčí rada**  
(k 1. lednu 2008)

| Jméno a příjmení   | Funkce                |
|--------------------|-----------------------|
| Jan Vanhevel       | předseda dozorčí rady |
| John Hollows       | člen dozorčí rady     |
| Riet Docx          | členka dozorčí rady   |
| Soňa Ferenčíková   | členka dozorčí rady   |
| Marek Špak*        | člen dozorčí rady     |
| Beáta Dorociaková* | členka dozorčí rady   |

\* Členové dozorčí rady dočasně ustanovení zakladatelskou smlouvou

Ve dnech 13. a 14. března 2008 proběhly volby členů dozorčí rady zaměstnanci ČSOB SR, v nichž byly členkami dozorčí rady za zaměstnance zvoleny Eva Jančíková a Mária Kučerová. Jejich volba podléhá schválení NBS, po němž v dozorčí radě nahradí Marka Špaka a Beátu Dorociakovou.

**Skupina ČSOB SR k 1. lednu 2008**

ČSOB SR je jediným vlastníkem společností Skupiny ČSOB SR (vyjma ČSOB Poistovny), tj. společností ČSOB AM SR, ČSOB d.s.s., ČSOB Leasing SR, ČSOB SP, ČSOB Distribution, ČSOB Factoring SR a Business Center. Jména dceřiných společností zůstaly i po 1. lednu 2008 beze změn.

Další informace o ČSOB SR lze najít na adrese [www.csob.sk](http://www.csob.sk).

## Společenská odpovědnost

V uplynulém roce se v oblasti společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB událo mnoho významných změn. **Nalézat a nabízet řešení potřeb společnosti je obchodním zájmem Skupiny.** Otázky související se zdravým rozvojem společnosti jsou proto součástí každodenního rozhodování. **Společenská odpovědnost není chápána jako oddělený koncept, ale jako nedílná součást podnikání.**

V roce 2007 byla jasně vymezena strategie společenské odpovědnosti včetně hlavních priorit a rozhodovacích pravomocí tak, aby byla zajištěna koherence a efektivita jednotlivých projektů. Díky tomuto vymezení pravidel se uskutečnilo mnoho nových aktivit, na kterých se účastnili zaměstnanci, klienti i veřejnost. Tyto aktivity chce Skupina dále rozvíjet i v příštích letech. Na podzim roku 2007 byla vydána první Zpráva o společenské odpovědnosti, zpráva za rok 2007 pak vychází společně s Výroční zprávou ČSOB. V roce 2007 byly také poprvé hodnoceny filantropické aktivity ČSOB Fórem Dárců na základě mezinárodně uznávané metodiky Standard odpovědná firma.

## Co přinášíme našim zákazníkům?

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

Zákazníkům Skupina jako první v České republice nabídla fondy, jejichž prostřednictvím klienti investují do vyspělých ekologických technologií a infrastruktur zajišťujících vyšší kvalitu života. Emitenti musí splňovat přísná ekonomická a sociální kritéria. Tyto společensky odpovědné fondy nejsou filantropickou aktivitou. Naopak, **jejich výnosy jsou přinejmenším srovnatelné se standardními fondy a v některých případech je dokonce převyšují.**

Veřejnost mohla spolu s ČSOB podpořit i filantropické projekty neziskových organizací, a to především pořízením image karty s motivem „Pomáháme“, zakoupením dětí malovaných obrázků na prodejní výstavě na pobočce Na Poříčí v Praze 1 nebo hlasováním v grantovém Programu podpory moravskoslezského regionu.

## Zaměstnanci jsou pro nás klíčoví

Zaměstnanci tvoří páteř fungování Skupiny ČSOB a péče o ně je jednou z nejpodstatnějších součástí společenské odpovědnosti. Proto pro ně Skupina vytváří prostředí, ve kterém se mohou cítit dobře, a to nejen v rámci pracovních povinností, ale i mimo ně. **Při každém výběrovém řízení a hodnocení stávajících zaměstnanců je každý jednotlivec respektován bez ohledu na pohlaví, rasu, vyznání či přesvědčení.** Dokladem toho je, že nejen ženám nabízí Skupina vhodné podmínky pro sladění pracovního a osobního života, a to včetně zkrácených úvazků, flexibilní pracovní doby a podobně. Každý zaměstnanec také může využít širokou nabídku kurzů a školení podle svého zaměření a potřeb.

## Pečujeme o životní prostředí

Jednou z přelomových událostí bylo stěhování téměř 2 600 zaměstnanců do nové, ekologické budovy v Praze-Radlicích. ČSOB také začlenila do svého schvalovacího procesu tzv. Equators Principles vydané Světovou bankou, podle nichž bankovní sektor určuje, vyhodnocuje a řídí sociální a environmentální rizika v projektovém financování. Skupina dále financuje projekty obnovitelných zdrojů. Podpora životního prostředí se projevuje i ve filantropických projektech.

## Naše okolí

Mezi priority filantropické podpory patří především **podpora vzdělání, potažmo finanční gramotnosti a integrace sociálně a zdravotně znevýhodněných.**

Mezi tradiční projekty patří především více než desetiletá spolupráce s Fondem vzdělání Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové. Během této spolupráce ČSOB rozdělila více než 10 milionů korun mezi talentované studenty. Dále byla prohloubena spolupráce s výrobním družstvem zdravotně postižených Ergotep, v jejímž rámci výrobní družstvo zajišťuje marketingové a distribuční zakázky Poštovní spořitelně. V oblasti finanční gramotnosti byl spuštěn projekt nezávislého a specializovaného poradenství s občanskými poradnami v oblasti osobních financí, dluhové pasti a základů z finančnictví.

**Cílem pilotního grantového Programu podpory moravskoslezského regionu bylo efektivně rozšířit podporu do regionů.** Jelikož region nejlépe ví, co ho tíží, ve výběrové komisi byl zastoupen i hlas kraje, a to prostřednictvím ředitelky krajského úřadu. Z grantového programu bylo podpořeno celkem jedenáct lokálních projektů pro rozvoj kraje, a to především z oblastí integrace zdravotně a sociálně postižených a podpory vzdělání.





D

*Zajímavým přírodním prvkem v dolních prostorách budovy jsou netradiční zelené plochy a dva rybníčky. První s vodními rostlinami, druhý s oblázky.*



# Společnosti Skupiny ČSOB

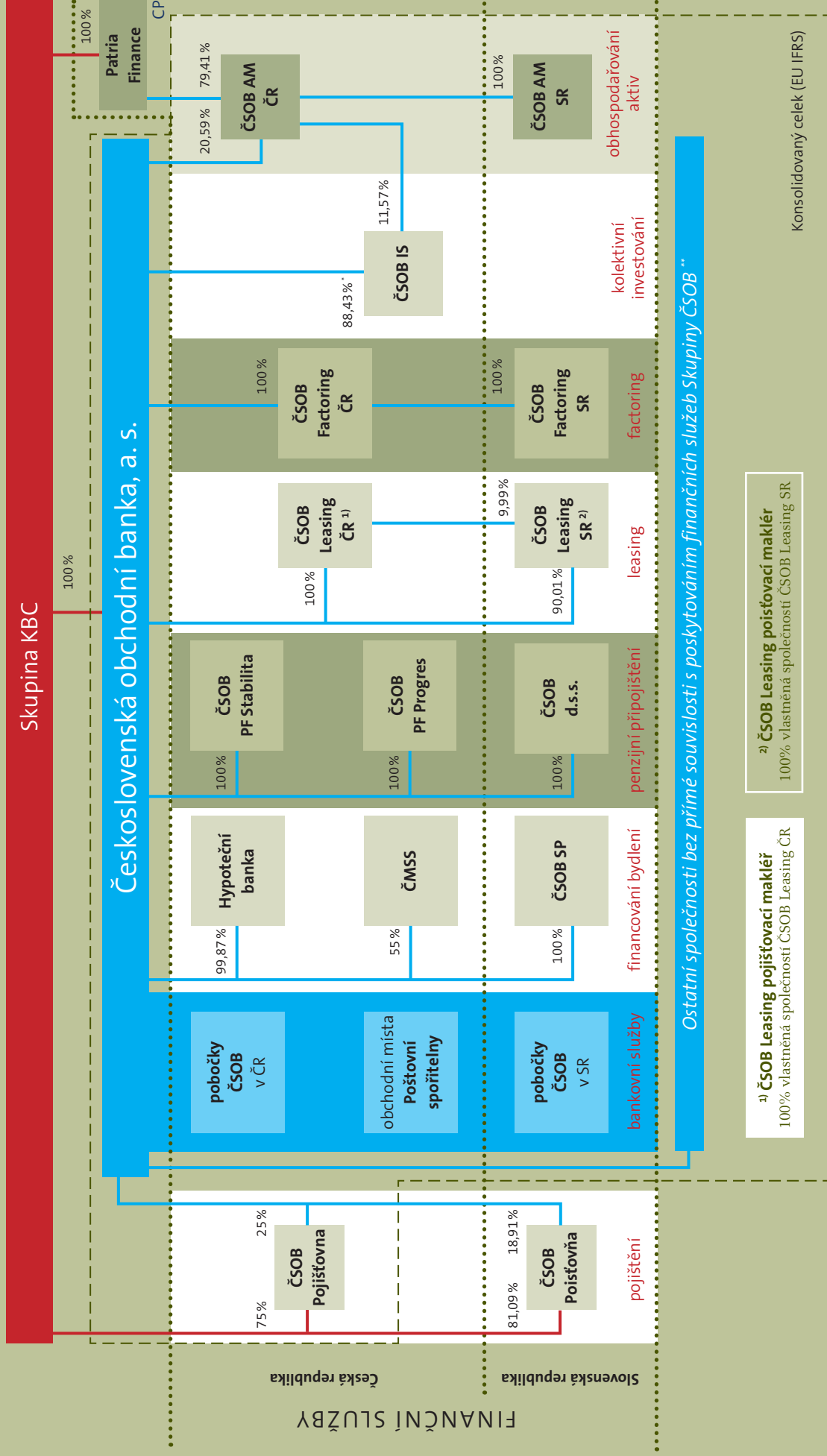
## Skupina ČSOB

Skupina ČSOB působila v roce 2007 nejen v České republice, ale měla své zastoupení i na Slovensku. K 31. prosinci 2007 měla ČSOB majetkovou účast ve 41 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 37 společností. Finanční služby nabízelo 13 dceřiných společností. Nabídku finančních služeb ČSOB doplňují také tři sesterské společnosti – ČSOB Pojišťovna, ČSOB Poistovňa a Patria Finance.

V roce 2007 došlo k fúzi Zemského PF s ČSOB PF Progres.

Skupina ČSOB nabízí klientům služby v následujících oblastech:

- Bankovní služby
- Stavební spoření a hypotéky
- Penzijní pojištění
- Leasing
- Factoring
- Obhospodařování aktiv
- Kolektivní investování
- Obchodování s cennými papíry
- Pojištění



Stav k 31. prosinci 2007

Poznámky: \* Přímý (73,15 %) a nepřímý (15,28 %) přes dceřinou společnost Auxilium) podíl ČSOB na základním kapitálu společnosti

\*\* Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2007

## Hypoteční banka, a.s.

Česká republika

**Datum vzniku:** 10. 1. 1991  
**Předmět podnikání:** Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů  
**IČ:** 13584324  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 3 458 107 tis. Kč  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 99,87 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) 0,13 % ostatní akcionáři

### Klíčové ukazatele:

|                                                                                                  |         | 2007   | 2006   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|
| Objem úvěrů a pohledávek za klienty                                                              | mil. Kč | 96 375 | 64 889 |
| Počet nově schválených hypotečních úvěrů fyzickým osobám                                         | ks      | 23 412 | 18 649 |
| Objem nově schválených hypotečních úvěrů fyzickým osobám                                         | mil. Kč | 40 378 | 26 376 |
| Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany dle metodiky MMR** | %       | 27     | 24     |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

\*\* MMR = Ministerstvo pro místní rozvoj

### Komentář:

Hypoteční banka se od ledna 2007 orientuje na poskytování hypotečních úvěrů a souvisejících služeb pouze občanům. Objem úvěrů, které v roce 2007 Hypoteční banka občanům poskytla (včetně úvěrů nabízených prostřednictvím ČSOB a dalších partnerů), se oproti roku 2006 zvýšil o 53 %. Vzrostl rovněž počet hypotečních úvěrů, a to o 25,5 %. Hypoteční bance se z hlediska nově poskytnutých hypotečních úvěrů fyzickým osobám podařilo zvýšit náskok před Komerční bankou a přiblížit se vedoucí České spořitelně.

Hypoteční banka pokračovala v inovaci svého produktového portfolia a zavedla řadu novinek, které přinesly především zjednodušení a zrychlení procesů vyřízení úvěru. Jednalo se zejména o Hypotéku on-line, fixaci úrokové sazby na 20, 25 a 30 let, bezplatnou informační službu prostřednictvím e-mailu nebo zprávy SMS, dálkový přístup do katastru nemovitostí a expresní oceňování bytu.

O tom, že Hypoteční banka dělá svou práci dobře, svědčí i řada získaných ocenění – první místo v kategorii Hypotéka roku v soutěži MasterCard Banka roku 2007, dvě první místa v soutěži Zlatá koruna 2007, absolutní vítězství v soutěži WebTop 100, vítězství v soutěži Internet Effectiveness Awards 2007 a ocenění od redakce časopisu Osobní finance a internetového magazínu FinExpert.cz.

V oblasti multibrandové strategie došlo k prohloubení spolupráce se stávajícími partnery (ČSOB, Poštovní spořitelna a Citibank). Meziroční nárůst objemu ČSOB Hypoték dosáhl 82 %.

### Kontakt:

**Adresa:** Radlická 333/150, 150 57 Praha 5  
**Telefon:** +420 224 116 515  
**Fax:** +420 242 419 222  
**E-mail:** [info@hypotecnibanka.cz](mailto:info@hypotecnibanka.cz)  
**Internet:** [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz)

## Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Česká republika

**Datum vzniku:** 26. 6. 1993  
**Předmět podnikání:** Stavební spoření  
**IČ:** 49241397  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 1 500 000 tis. Kč  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 55 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) 45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall A/G

### Klíčové ukazatele:

|                                                                    |         | 2007      | 2006      |
|--------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|
| Úvěry a překlenovací úvěry                                         | mil. Kč | 79 502    | 61 879    |
| Objem klientských depozit                                          | mil. Kč | 138 048   | 127 921   |
| Počet platných smluv                                               | ks      | 2 149 970 | 2 201 796 |
| Objem cílových částek nově uzavřených smluv                        | mil. Kč | 104 756   | 79 694    |
| Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv** | %       | 43,5      | 43,0      |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

\*\* Tržní podíly za rok 2006 a 2007 jsou odhad

### Komentář:

Obchodním výsledkům Českomoravské stavební spořitelny za rok 2007 dominovaly četné rekordy a v porovnání s trhem i další jedinečné výkony. ČMSS poskytla úvěry v objemu více než 30 mld. Kč. To je nový rekord ČMSS a také celého oboru stavebního spoření v České republice. Od počátku činnosti poskytla ČMSS úvěry na bydlení ve výši 150 mld. Kč, což je další historický milník. Nejlepší výkon celého oboru stavebního spoření v ČR si ČMSS připsala i v ukazateli poměru úvěrů a vkladů, který k 31. prosinci 2007 dosáhl téměř 60 %.

Rok 2007 se vyznačoval skvělými novými obchody ve stavebním spoření. Hodnota celkové cílové částky téměř 105 mld. Kč představuje druhý historicky nejlepší výsledek ČMSS. Dosud žádná stavební spořitelna v ČR podobného výsledku nedosáhla. Rekordní výše dosáhla též průměrná cílová částka smluv v roce 2007, která překročila hodnotu 322 tis. Kč.

S velkým úspěchem zavedla spořitelna na trh nový finanční program pro zajištění na stáří Liška plus, který efektivně kombinuje výhody stavebního spoření ČMSS a ČSOB PF Progres a Stabilita.

Na rekordní výkony ve stavebním spoření a úvěrech navázala ČMSS neméně kvalitními výsledky v cross-sellingových produktech. Do historických tabulek se zapsala jedinečným výkonem 135 tisíc uzavřených smluv. Nabídka zahrnuje fondy kolektivního investování, penzijní připojištění, rizikové životní pojištění a běžný účet. Až na výjimku žádná z ostatních stavebních spořitel v ČR neuzavřela tolik nových smluv o stavebním spoření.

### Kontakt:

Adresa: Vinohradská 3218/169,  
100 17 Praha 10  
Telefon: +420 252 221 111  
Fax: +420 225 225 999  
E-mail: [info@cmss.cz](mailto:info@cmss.cz)  
Internet: [www.cmss.cz](http://www.cmss.cz)

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

Česká republika

**Datum vzniku:** 26. 10. 1994  
**Předmět podnikání:** Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem  
**IČ:** 61859265  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 97 167 tis. Kč  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
 (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

### Klíčové ukazatele<sup>\*</sup>:

|                                            |         | 2007              | 2006   |
|--------------------------------------------|---------|-------------------|--------|
| Počet uzavřených smluv                     | ks      | 62 855            | 61 763 |
| Prostředky evidované ve prospěch účastníků | mil. Kč | 14 216            | 12 247 |
| – z toho příspěvky účastníků               | mil. Kč | 11 015            | 9 447  |
| Tržní hodnota portfolia investic           | mil. Kč | 14 152            | 12 714 |
| Zhodnocení prostředků účastníků            | %       | 2,4 <sup>**</sup> | 2,8    |
| Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků   | %       | 9,7               | 9,9    |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

\*\* Navržené zhodnocení, které podléhá schválení akcionářem

### Komentář:

ČSOB PF Stabilita dosáhl za rok 2006 zhodnocení prostředků účastníků ve výši 2,8 %. Dlouhodobě dobré hospodářské výsledky se pozitivně odrazily v nárůstu počtu nových smluv v roce 2007, kdy ČSOB PF Stabilita získal cca 63 tis. nových klientů a celkový počet účastníků meziročně vzrostl o 7,4 %.

Stejně jako v roce 2006 i v roce 2007 byla prohlubována spolupráce v rámci Skupiny ČSOB a přibližně 63 % nových smluv bylo uzavřeno přes distribuční síť ostatních společností ze Skupiny ČSOB (ČMSS, ČSOB a ČSOB Pojišťovna). V roce 2006 jejich podíl činil 54 %.

ČSOB PF Stabilita zachovává konzervativní investiční strategii postavenou především na investování do cenných papírů s pevným výnosem.

### Kontakt:

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

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

Česká republika

**Datum vzniku:** 14. 2. 1995  
**Předmět podnikání:** Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem  
**IČ:** 60917776  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 120 000 tis. Kč  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

### Klíčové ukazatele:

|                                            |         | 2007   | 2006   |
|--------------------------------------------|---------|--------|--------|
| Počet uzavřených smluv                     | ks      | 62 738 | 64 649 |
| Prostředky evidované ve prospěch účastníků | mil. Kč | 5 466  | 3 383  |
| – z toho příspěvky účastníků               | mil. Kč | 4 432  | 2 786  |
| Tržní hodnota portfolia investic           | mil. Kč | 5 393  | 3 437  |
| Zhodnocení prostředků účastníků            | %       | 2,4**  | 2,3    |
| Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků   | %       | 5,7    | 4,4    |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

\*\* Navržené zhodnocení, které podléhá schválení akcionářem

### Komentář:

ČSOB PF Progres svým klientům připsal za léta 2002 až 2006 nejvyšší průměrné zhodnocení na trhu penzijního připojištění. Tyto výsledky se pozitivně odrazily také v nárůstu počtu nově uzavřených smluv v roce 2007. ČSOB PF Progres získal cca 63 tisíc nových klientů (zejména díky spolupráci s ČMSS) a organicky zvýšil svůj tržní podíl podle počtu účastníků o 1,3 procentního bodu, což jej řadí mezi nejrychleji rostoucí penzijní fondy na trhu.

Stejně jako v předchozích letech, kdy získal řadu prestižních ocenění (první místo v anketě Zlatá koruna 2006, druhé místo v anketě Zlatý Měsíc 2006), získal ČSOB PF Progres Zlatou korunu 2007 pro nejlepší penzijní fond.

V průběhu roku 2007 probíhala fúze Zemského PF s ČSOB PF Progres, která byla úspěšně dokončena zápisem do obchodního rejstříku ke dni 31. prosince 2007. Zemský PF ke dni fúze evidoval 13 737 klientů a spravoval prostředky účastníků ve výši 631 mil. Kč.

ČSOB PF Progres je se svou dynamickou investiční strategií zaměřen spíše na mladší klienty s předpokládanou delší dobou spoření.

### Kontakt:

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

## ČSOB Leasing, a.s.

Česká republika

**Datum vzniku:** 31. 10. 1995  
**Předmět podnikání:** Finanční služby (finanční a operativní leasing, zákaznický úvěr a splátkový prodej)  
**IČ:** 63998980  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 3 000 000 tis. Kč  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

### Klíčové ukazatele<sup>\*</sup>:

|                                                                  |         | 2007   | 2006   |
|------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|
| Objem nově uzavřených obchodů v ČR                               | mil. Kč | 25 450 | 21 625 |
| Počet uzavřených smluv v ČR                                      | ks      | 39 280 | 32 431 |
| Podíl na celkovém trhu v ČR měřený objemem obchodů <sup>**</sup> | %       | 15,51  | 15,72  |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

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

### Komentář:

ČSOB Leasing ČR je největší leasingová společnost s celorepublikovou sítí poboček. Již od roku 2001 je ČSOB Leasing ČR nepřetržitě lídrem leasingového trhu s nejvyšším tržním podílem. V roce 2007 společnost opět zvýšila svůj odstup od nejvýznamnějších konkurentů na leasingovém trhu.

Společnost ČSOB Leasing ČR poskytuje financování všech druhů nových i ojetých automobilů (osobních, užitkových a nákladních vozů), motocyklů a strojů, zařízení, investičních celků a výpočetní techniky.

ČSOB Leasing ČR nabízí svým zákazníkům z řad podnikatelských i nepodnikatelských subjektů kompletní řadu finančních produktů: finanční leasing, úvěr, splátkový prodej a operativní leasing (včetně produktů Full service leasing, Fleet management a LeaseBack). Ke všem produktům poskytuje ČSOB Leasing ČR i související služby, zejména komplexní pojištění.

ČSOB Leasing ČR je jako jediná univerzální leasingová společnost na českém trhu držitelem mezinárodně uznávaného certifikátu ISO 9001:2000.

### Kontakt:

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

## ČSOB Factoring, a.s.

Česká republika

**Datum vzniku:** 16. 7. 1992  
**Předmět podnikání:** Factoring  
**IČ:** 45794278  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 70 800 tis. Kč  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

### Klíčové ukazatele:

|                                                           |         | 2007 | 2006 |
|-----------------------------------------------------------|---------|------|------|
| Obrat pohledávek                                          | mld. Kč | 27,1 | 19,5 |
| Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek | %       | 21,3 | 18,6 |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

### Komentář:

Společnost ČSOB Factoring ČR dokázala v roce 2007 akcelarovat růst obratu a tento základní ukazatel navýšila proti roku 2006 o téměř 40 %. Vynikající výsledek se pozitivně odrazil v hospodářském výsledku a dosažený zisk 145,34 mil. Kč (dle CAS) je v historii firmy rekordní. Dosažený obrat ovšem znamenal také po mnoha letech návrat na pozici jedničky factoringového trhu. Kombinace růstu tržního podílu se zachováním tradiční ziskovosti prokazuje schopnost udržovat vysokou kvalitu poskytovaných služeb, využít synergie v rámci Skupiny a zároveň dobře řídit riziko.

ČSOB Factoring ČR měl v závěru roku 2007 zapojeno do financování zhruba 300 klientů téměř 4 mld. Kč. V rámci Skupiny ČSOB obsluhuje podnikatelské subjekty, které hledají vhodnou alternativu ke standardním bankovním produktům nebo využívají další služby v oblasti správy pohledávek a zajištění rizika. Klasické factoringové financování poskytované na základě postoupení pohledávek často doplňuje dodatečnými zdroji, a zajišťuje tak pro své klienty komplexní finanční řešení.

### Kontakt:

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

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

Česká republika

|                                                                             |                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Datum vzniku:</b>                                                        | 31. 12. 1995                                                                                                    |
| <b>Předmět podnikání:</b>                                                   | Správa aktiv klientů                                                                                            |
| <b>IČ:</b>                                                                  | 63999463                                                                                                        |
| <b>Základní kapitál k 31. 12. 2007:</b>                                     | 34 000 tis. Kč                                                                                                  |
| <b>Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:</b><br>(podíl na základním kapitálu) | 79,41 % Patria Finance, a.s.<br>20,59 % Československá obchodní banka, a. s.                                    |
| (podíl na hlasovacích právech)                                              | 20,59 % Patria Finance, a.s.<br>52,94 % Československá obchodní banka, a. s.<br>26,47 % KBC Asset Management NV |

### Klíčové ukazatele:

|                     |         | 2007  | 2006 |
|---------------------|---------|-------|------|
| Aktiva pod správou* | mld. Kč | 105,5 | 85,8 |

\* Objem aktiv dle metodiky AKAT (institute, soukromé osoby a zahraniční fondy)

### Komentář:

ČSOB AM ČR poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů a je jednou z předních společností na tomto trhu. Mezi klienty společnosti se 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. Společnost také spravuje aktiva vybraných zahraničních fondů ze skupiny KBC.

V roce 2007 rostl objem spravovaných aktiv společností ve všech segmentech, a to zejména díky schopnosti nabídnout klientům sofistikované služby „na míru“. Nejdynamičtějšího růstu aktiv pod správou dosáhla společnost v segmentu malých a středních podniků, s meziročním růstem více než 50 %.

Společnost ČSOB AM ČR dále založila fond kvalifikovaných investorů ČSOB Property fund, jehož strategií jsou přímé investice do prvotřídních komerčních nemovitostí ze Střední a Východní Evropy. První investicí fondu se stala budova PWC Business Community Center v Praze v hodnotě přibližně 35 mil. EUR.

V roce 2007 společnost uskutečnila výplatu dividendy akcionářům ve výši 95 mil. Kč.

### Kontakt:

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

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

Česká republika

|                                                                             |                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Datum vzniku:</b>                                                        | 3. 7. 1998<br>(Přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.)                                         |
| <b>Předmět podnikání:</b>                                                   | Kolektivní investování                                                                                                           |
| <b>IČ:</b>                                                                  | 25677888                                                                                                                         |
| <b>Základní kapitál k 31. 12. 2007:</b>                                     | 216 000 tis. Kč                                                                                                                  |
| <b>Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:</b><br>(podíl na základním kapitálu) | 73,15 % Československá obchodní banka, a. s.<br>15,28 % Auxilium, a.s.<br>11,57 % ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB |
| (podíl na hlasovacích právech)                                              | 84,72 % ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB<br>15,28 % Auxilium, a.s.                                                 |

### Klíčové ukazatele:

|                                     |         | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|---------|------|------|
| Objem obhospodařovaného majetku**   | mld. Kč | 12,4 | 12,6 |
| Objem majetku zahraničních fondů*** | mld. Kč | 79,6 | 61,3 |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

\*\* Uvedený objem zahrnuje české podílové fondy nabízené ČSOB IS

\*\*\* Uvedený objem zahrnuje majetek zahraničních fondů distribuovaných Skupinou ČSOB v ČR

### Komentář:

ČSOB IS je významnou společností obhospodařující podílové fondy. Od 1. ledna 2007 se stala společností distributorem KBC fondů pro ČR a podílí se na přípravě produktů pro celou Skupinu ČSOB ČR. Tím také dochází k posílení synergií v rámci celé Skupiny KBC.

V roce 2007 pokračovala ČSOB IS v posilování svého postavení na trhu v oblasti fondů a potvrdila svou pozici hlavního inovátora, a to zejména v oblasti zajištěných fondů. Společnost uvedla na trh dva nové fondy, ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa a ČSOB korporátní fond. Ve spolupráci s KBC AM uvedla na trh 8 nových fondů a 66 fondů zajištěných.

V roce 2007 společnost uskutečnila výplatu dividendy akcionářům ve výši 150 mil. Kč.

Seznam fondů obhospodařovaných společností ČSOB IS k 31. prosinci 2007: ČSOB bond mix, ČSOB akciový mix, ČSOB bohatství, ČSOB střeoevropský, ČSOB nadační, ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB realitní mix, ČSOB bytových družstev, ČSOB korporátní, ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Property fund.

### Kontakt:

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



## Patria Finance, a.s.

Česká republika

|                                            |                                                                        |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Datum vzniku:</b>                       | 23. 5. 1994                                                            |
| <b>Předmět podnikání:</b>                  | Obchodování s cennými papíry a poradenství v oblasti firemních financí |
| <b>IČ:</b>                                 | 60197226                                                               |
| <b>Základní kapitál k 31. 12. 2007:</b>    | 100 000 tis. Kč                                                        |
| <b>Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:</b> | 100 % KBC Securities NV                                                |

(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

### Komentář:

Předmětem činnosti Patria Finance, a.s. a jejích dceřiných společností (Patria Online, a.s., Patria Direct, a.s. a Patria Finance CF, a.s.) je investiční bankovníctví, které zahrnuje obchodování s cennými papíry a poradenství při řízení a financování společností. Zprostředkování obchodů s cennými papíry pro klienty je nabízeno prostřednictvím internetového portálu. Skupina Patria provádí vlastní finanční výzkum a poskytuje informace z oblasti finančního trhu prostřednictvím internetového portálu [www.patria.cz](http://www.patria.cz).

Obchodování s cennými papíry se v roce 2007 zaměřovalo výhradně na akciové trhy. Patria Finance udržela čelní místo v objemu akciových obchodů na BCPP a dále zvýšila objem obchodů se zahraničními cennými papíry.

V roce 2007 se významně zvýšily výnosy z poradenství při fúzích a akvizicích. Patria uvedla na domácí i zahraniční kapitálový trh emise akcií několika společností.

Konsolidovaný čistý zisk skupiny Patria přesáhl 230 mil. Kč. Počet klientů, kterým jsou zprostředkovány obchody s cennými papíry prostřednictvím internetu, dosáhl 7 800.

---

### Kontakt:

|           |                                                    |
|-----------|----------------------------------------------------|
| Adresa:   | Jungmannova 24, 110 00 Praha 1                     |
| Telefon:  | +420 221 424 111                                   |
| Fax:      | +420 221 424 222                                   |
| E-mail:   | <a href="mailto:into@patria.cz">into@patria.cz</a> |
| Internet: | <a href="http://www.patria.cz">www.patria.cz</a>   |

## ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Česká republika

**Datum vzniku:** 17. 4. 1992  
**Předmět podnikání:** Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění  
**IČ:** 45534306  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 1 536 400 tis. Kč  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 75 % KBC Verzekeringen NV  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) 25 % Československá obchodní banka, a. s.

### Klíčové ukazatele:

|                                      |         | 2007    | 2006    |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Počet uzavřených pojistných smluv    | ks      | 615 528 | 437 256 |
| Objem předepsaného pojistného        | mil. Kč | 9 056   | 7 674   |
| Počet vyřízených pojistných událostí | ks      | 139 320 | 141 247 |
| Tržní podíl v neživotním pojištění   | %       | 4,8     | 4,5     |
| Tržní podíl v životním pojištění     | %       | 10,1    | 9,4     |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

### Komentář:

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovnou, která nabízí široké spektrum životních i neživotních pojištění občanům, malým a středním podnikům i největším korporátním klientům. V současné době spravuje téměř milion pojistných smluv. Měřeno předepsaným pojistným je čtvrtou největší pojišťovnou na domácím trhu.

Přední světová ratingová agentura Standard & Poor's Ratings Services (S&P) znovu zvýšila rating ČSOB Pojišťovny. Ve svém novém hodnocení jí přiznala dlouhodobý úvěrový rating (ICR) a rating finanční síly (FSR) na úrovni A- se stabilním výhledem, což je jeden z nejlepších výsledků, jaké kdy zaznamenala česká společnost.

V oblasti obchodu pokračoval proces prohlubování spolupráce v oblasti bankopojištění. Klienti ocenili zejména nové moderní spořicí produkty investičního životního pojištění.

Jedním z hlavních úkolů obchodní služby ČSOB Pojišťovny bylo přesjednávání starých pojistných smluv životního pojištění na variabilnější a po všech stránkách mnohem modernější produkty řady Universal life.

### Kontakt:

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

## ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

Slovenská republika

|                                                                                                   |                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Datum vzniku:</b>                                                                              | 8. 11. 2000                                                         |
| <b>Předmět podnikání:</b>                                                                         | Stavební spoření                                                    |
| <b>IČ:</b>                                                                                        | 35799200                                                            |
| <b>Základní kapitál k 31. 12. 2007:</b>                                                           | 720 000 tis. Sk                                                     |
| <b>Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:</b><br>(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) | 100 % Československá obchodní banka, a. s.<br>(Česká republika)     |
| <b>Struktura vlastníků k 1. 1. 2008:</b><br>(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)   | 100 % Československá obchodní banka, a. s.<br>(Slovenská republika) |

### Klíčové ukazatele\*

|                                             |         | 2007    | 2006    |
|---------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Úvěry a překlenovací úvěry                  | mil. Sk | 2 580   | 2 386   |
| Objem klientských depozit                   | mil. Sk | 5 678   | 6 212   |
| Počet platných smluv                        | ks      | 102 797 | 115 535 |
| Objem cílových částek nově uzavřených smluv | mil. Sk | 3 985   | 1 195   |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

### Komentář:

V roce 2007 vykročila ČSOB SP na cestu naplnění strategie společnosti vytýčené koncem roku 2006. Za rok 2007 dosáhla ČSOB SP čistého zisku 22,99 mil. Sk dle EU IFRS. Oproti minulému období došlo k výraznému zlepšení klíčových obchodních ukazatelů. V oblasti spořicíh smluv byl zaznamenán nárůst o 41 %. Počet schválených úvěrů vzrostl v porovnání s minulým obdobím o 16 %. Dosáhnout těchto nárůstů obchodních ukazatelů se podařilo i přes široce pojatou transformaci obchodní sítě, která probíhala v roce 2007. Ke konci roku 2007 čítala interní distribuční síť Skupiny ČSOB, hlavního distribučního kanálu ČSOB SP, o 240 % více obchodních zástupců než na začátku roku 2007. Dopad prvního končícího šestiletého cyklu spořicíh klientů na zdroje banky byl v porovnání s plánovanými ukazateli o 62 % pozitivnější, mj. díky zkvalitňování prodeje, zlepšení procesů a produktů nabízených ČSOB SP. V oblasti úvěrů došlo k výraznému ozdravení úvěrového portfolia, což se projevilo na zlepšení ukazatelů kvality úvěrového portfolia. Změny úvěrových procesů a zpřísnění kreditní politiky se pozitivně odrazilo také na kvalitě nově poskytnutých úvěrů v roce 2007 (0,2 % klasifikovaných úvěrů z úvěrové produkce roku 2007).

ČSOB SP plánuje na rok 2008 pokračování úspěšné cesty k naplnění přijaté strategie, dokončení reorganizace všech procesů ve společnosti, zintenzivnění prodeje (mj. i výrazným rozšířením distribučních kanálů společnosti) a pokračování v obezřetné kreditní politice.

### Kontakt:

Adresa: Radlinského 10, 813 23 Bratislava  
 Telefon: +421 259 667 899  
 Fax: +421 259 667 920  
 E-mail: csobsp@csobsp.sk  
 Internet: www.csobps.sk

## ČSOB Leasing, a.s.

Slovenská republika

|                                                                                                   |                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Datum vzniku:</b>                                                                              | 10. 12. 1996                                                                                                        |
| <b>Předmět podnikání:</b>                                                                         | Finanční služby                                                                                                     |
| <b>IČ:</b>                                                                                        | 35704713                                                                                                            |
| <b>Základní kapitál k 31. 12. 2007:</b>                                                           | 1 500 000 tis. Sk                                                                                                   |
| <b>Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:</b><br>(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) | 90,01 % Československá obchodní banka, a. s.<br>(Česká republika)<br>9,99 % ČSOB Leasing, a.s.<br>(Česká republika) |
| <b>Struktura vlastníků k 1. 1. 2008:</b><br>(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)   | 100 % Československá obchodní banka, a. s.<br>(Slovenská republika)                                                 |

### Klíčové ukazatele:

|                                         |         | 2007   | 2006   |
|-----------------------------------------|---------|--------|--------|
| Objem leasingových obchodů v SR         | mil. Sk | 12 314 | 12 120 |
| Počet uzavřených smluv v SR             | ks      | 16 150 | 14 053 |
| Podíl na trhu v SR měřený objem obchodů | %       | 15,8   | 16,7   |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

### Komentář:

ČSOB Leasing SR v roce profinancoval hmotný i nehmotný majetek v celkové výši 12,3 mld. Sk. Počet smluv uzavřených v roce 2007 dosáhl 16 150, přičemž celkové živé portfolio k 31. prosinci 2007 obsahovalo 39 814 smluv.

Co se týká pozice na leasingovém trhu, ČSOB Leasing SR opět potvrdil svou vedoucí pozici ve financování movitého majetku s tržním podílem 16,5 %. Společnost i nadále zůstává jedničkou ve financování komodit „Stroje a zařízení“ (tržní podíl 16,4 %), „Nákladní automobily“ (tržní podíl 19,7 %) a „Ojeté automobily“ (tržní podíl 21,2 %).

Rok 2007 byl pro ČSOB Leasing SR úspěšný i z pohledu implementovaných změn zaměřených na zvýšení produktivity práce (spuštění a implementace projektu SAP a EURO, nové uspořádání procesů v obsluze značkového leasingu a spuštění faktoringu pro velkoobchodní klienty ve značkovém leasingu, zjednodušení smluvní dokumentace) i na zákazníka (spuštění financování v eurech přes produkt operativní leasing v komoditě „Stroje a zařízení“, rozšíření možností pro financování ze zdrojů EIB na ostatní nabízené produkty, spuštění komunikace se zákazníkem pomocí SMS atd.).

### Kontakt:

Adresa: Panónska cesta 11,  
852 01 Bratislava 5  
Telefon: +421 268 202 111  
Fax: +421 263 815 248  
E-mail: [info@csobleasing.sk](mailto:info@csobleasing.sk)  
Internet: [www.csobleasing.sk](http://www.csobleasing.sk)

## ČSOB Factoring a.s.

Slovenská republika

**Datum vzniku:** 24. 2. 1997  
**Předmět podnikání:** Factoring  
**IČ:** 35710063  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 30 000 tis. Sk  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 100 % ČSOB Factoring, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) (Česká republika)  
**Struktura vlastníků k 1. 1. 2008:** 100 % Československá obchodná banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) (Slovenská republika)

### Klíčové ukazatele\*

|                                                      |         | 2007  | 2006  |
|------------------------------------------------------|---------|-------|-------|
| Obrat pohledávek                                     | mil. Sk | 4 123 | 4 270 |
| Podíl na trhu v SR podle celkového obratu pohledávek | %       | 8,9   | 9,5   |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

### Komentář:

ČSOB Factoring SR poskytuje svým klientům moderní finanční služby spojené s financováním a komplexní správou pohledávek. Nosným produktem i nadále zůstává tuzemský factoring s regresem. K standardně poskytovaným službám patří i exportní factoring, služby v oblasti přebírání rizika platební neschopnosti odběratelů a řešení šití na míru klientům.

V roce 2007 společnost vykázala obrat postoupených pohledávek z factoringových transakcí ve výši 4 123 mil. Sk a na slovenském factoringovém trhu je na 5. místě s podílem 8,9 %.

Společnost používá sofistikovaný informační systém FACTORLINK, který klientům umožňuje on-line přístup k otevřeným pohledávkám, přehledům o úhradách apod.

### Kontakt:

**Adresa:** Gagarinova 7/a, 821 03 Bratislava  
**Telefon:** +421 248 208 001 (spojovatelka)  
**Fax:** +421 243 415 590  
**E-mail:** obchod@csobfactoring.sk  
**Internet:** www.csobfactoring.sk



ČSOB d.s.s., a.s.

Slovenská republika

**Datum vzniku:** 20. 10. 2004  
**Předmět podnikání:** Důchodové spoření  
**IČ:** 35904305  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 360 000 tis. Sk  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) (Česká republika)  
**Struktura vlastníků k 1. 1. 2008:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) (Slovenská republika)

**Klíčové ukazatele:**

|     |         | 2007  | 2006  |
|-----|---------|-------|-------|
| AUM | mil. Sk | 2 874 | 1 590 |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

**Komentář:**

ČSOB d.s.s. vznikla na podzim 2004 v souvislosti s důchodovou reformou na Slovensku. Své obchodní aktivity, tj. uzavírání smluv o starobním důchodovém spoření, začala rozvíjet od roku 2005. Již v dubnu 2005 společnost splnila podmínku dosažení minimálního počtu 50 000 klientů podle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobním důchodovém spoření. K 31. prosinci 2007 má společnost více než 104 000 klientů.

ČSOB d.s.s. nabízí v souladu se zákonem tři důchodové fondy: konzervativní, vyvážený a růstový. K prodeji svých produktů využívá zejména distribuční síť Skupiny ČSOB.

V roce 2007 došlo k výraznému nárůstu majetku pod správou společnosti spolu s mírným nárůstem klientů. Mírný nárůst klientů byl způsoben rozdělením trhu v předchozím období, ale i přes to se společnosti podařilo udržet si svůj tržní podíl. Rok 2007 přinesl také změny v legislativě, které se týkají důchodového spoření, a tedy i klientů ČSOB d.s.s. Tyto legislativní změny se projeví až v roce 2008.

**Kontakt:**

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava  
Telefon: +421 800 123 723  
Fax: +421 252 962 769  
E-mail: [dss@csob.sk](mailto:dss@csob.sk)  
Internet: [www.csobdss.sk](http://www.csobdss.sk)

## ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Slovenská republika

**Datum vzniku:** 10. 6. 2004  
**Předmět podnikání:** Správa aktiv klientů  
**IČ:** 35889446  
**Základní kapitál k 31. 12. 2007:** 60 000 tis. Sk  
**Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) (Česká republika)  
**Struktura vlastníků k 1. 1. 2008:** 100 % Československá obchodní banka, a. s.  
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) (Slovenská republika)

### Klíčové ukazatele\*:

|                           |         | 2007   | 2006   |
|---------------------------|---------|--------|--------|
| Individuální správa aktiv | mil. Sk | 5 866  | 4 077  |
| Podílové fondy            | mil. Sk | 18 507 | 14 057 |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

### Komentář:

ČSOB AM SR poskytuje klientům služby v oblasti individuální správy aktiv a kolektivního investování. V roce 2005 společnost získala licenci na distribuci podílových fondů KBC prodávaných v SR. Společnost od roku 2005 spravuje portfolio společnosti ČSOB Poistovňa i portfolia klientů privátní banky na Slovensku.

V roce 2007 nabízela společnost svým klientům devět lokálních fondů, z toho tři pro klienty privátní banky. Osm z nich uvedla společnost na trh v roce 2006. Koncem roku začala společnost spravovat také fond KBC Renta Slovakrenta, který je registrován v Lucembursku. Společnost si v roce 2007 upevnila pozici čtyřky na slovenském trhu podílových fondů, přičemž překročila 11% podíl na slovenském trhu.

### Kontakt:

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava  
Telefon: +421 259 667 465  
Fax: +421 252 962 769  
E-mail: [investicie@csob.sk](mailto:investicie@csob.sk)  
Internet: [www.csobinvesticie.sk](http://www.csobinvesticie.sk)

## ČSOB Poistovňa, a. s.

Slovenská republika

|                                                     |                                                                            |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Datum vzniku:</b>                                | 1. 1. 1992*                                                                |
| <b>Předmět podnikání:</b>                           | Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění |
| <b>IČ:</b>                                          | 31325416                                                                   |
| <b>Základní kapitál k 31. 12. 2007:</b>             | 838 000 tis. Sk                                                            |
| <b>Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:</b>          | 81,09 % KBC Insurance NV                                                   |
| (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) | 18,91 % Československá obchodní banka, a. s.<br>(Česká republika)          |
| <b>Struktura vlastníků k 1. 1. 2008:</b>            | 81,09 % KBC Insurance NV                                                   |
| (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) | 18,91 % Československá obchodní banka, a. s.<br>(Česká republika)          |

\*Datum zápisu do obchodního rejstříku dne 9. června 1992.

### Klíčové ukazatele:

|                                          |         | 2007   | 2006   |
|------------------------------------------|---------|--------|--------|
| Počet uzavřených nových pojistných smluv | ks      | 84 075 | 77 773 |
| Objem předepsaného pojistného            | mil. Sk | 1 955  | 1 914  |
| Počet vyřízených pojistných událostí     | ks      | 38 555 | 18 672 |
| Tržní podíl v neživotním pojištění       | %       | 2,43   | 3,14   |
| Tržní podíl v životním pojištění         | %       | 4,35   | 4,03   |

\* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

### Komentář:

ČSOB Poistovňa je univerzální pojišťovací společností poskytující široké spektrum pojistných produktů v oblasti životního a neživotního pojištění a pojištění majetku občanů. Dále nabízí pojištění podnikatelů a jejich majetku, podnikatelských rizik a odpovědnosti za škody. Kvalitní pojišťovací služby poskytuje i velkým průmyslovým a obchodním organizacím.

ČSOB Poistovňa využívá služby předních světových zajišťovacích společností hodnocených nejvyšším ratingem Standard & Poors (AAA až BBB-), které bezpečně kryjí upisovací kapacitu společnosti. Samotná ČSOB Poistovňa je hodnocena ratingem uděleným společností CRA RATING Agency (druhý nejvyšší možný stupeň mezinárodního ratingu pro společnosti na Slovensku, vyjadřující bonitu a kvalitu pojišťovny a její schopnost plnit závazky vůči klientům). Kromě vlastní prodejní sítě využívá ČSOB Poistovňa i pobočky ČSOB na Slovensku, služby exkluzivních finančních poradců a pojišťovacích makléřských společností.

### Kontakt:

Adresa: Vajnorská 100/B, P. O. Box 20,  
831 04 Bratislava 29  
Telefon: +421 248 248 200  
Fax: +421 248 248 400  
E-mail: [infolinka@csobpoistovna.sk](mailto:infolinka@csobpoistovna.sk)  
Internet: [www.csobpoistovna.sk](http://www.csobpoistovna.sk)

# Společnosti Skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2007)

| IČ             | Obchodní jméno právnické osoby<br>podle výpisu z OR          | Sídlo<br>podle výpisu z OR                      | Předmět podnikání                                                                                              | Základní kapitál | Celkový přímý<br>nebo nepřímý<br>podíl ČSOB na: |                        | Konsolidace<br>dle EU<br>IFRS <sup>1)</sup> |
|----------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|
|                |                                                              |                                                 |                                                                                                                |                  | základním<br>kapitálu                           | hlasovacích<br>právech |                                             |
|                |                                                              |                                                 |                                                                                                                |                  |                                                 |                        |                                             |
| Ovládané osoby |                                                              |                                                 |                                                                                                                |                  |                                                 |                        |                                             |
| 25636855       | Auxilium, a.s.                                               | Praha 5, Radlická 333/150                       | poradenská činnost                                                                                             | 1 000 000 000    | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 63987686       | Bankovní informační technologie, s.r.o.                      | Praha 5, Radlická 333/150                       | automatizované zpracování dat<br>a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů<br>pro snímání platebních karet | 20 000 000       | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 63080451       | BESEDA a.s. Praha v likvidaci <sup>3)</sup>                  | Praha 1, Školská 3                              | zprostředkování v oblasti investic, obchodu<br>a průmyslu, průzkum trhu, vydavatelství                         | 1 000 000        | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 31324363       | Business Center, s.r.o. <sup>2)</sup>                        | Bratislava, Nám. SNP 29, Slovenská republika    | realitní kancelář                                                                                              | 237 537 000      | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 26760401       | Centrum Radlická a.s.                                        | Praha 5, Radlická 333/150                       | realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů<br>a nebytových prostor                                            | 500 000 000      | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 63999463       | ČSOB Asset Management, a.s.,<br>člen skupiny ČSOB            | Praha 5, Radlická 333/150                       | obchodník s cennými papíry                                                                                     | 34 000 000       | 20,59                                           | 52,94                  | A                                           |
| 35889446       | ČSOB Asset Management,<br>správ. spol., a.s. <sup>2)</sup>   | Bratislava, Kolárska 6, Slovenská republika     | kolektivní investování, vytváření a správa<br>podílových fondů                                                 | 47 507 000       | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 35904305       | ČSOB d.s.s., a.s. <sup>2)</sup>                              | Bratislava, Kolárska 6, Slovenská republika     | správa důchodových fondů                                                                                       | 285 044 000      | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 35899433       | ČSOB distribution, a.s. <sup>2)</sup>                        | Bratislava, Kolárska 6, Slovenská republika     | poradenské a zprostředkovatelské služby                                                                        | 31 671 600       | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 45794278       | ČSOB Factoring, a.s.                                         | Praha 10, Benešovská 2538/40                    | factoring                                                                                                      | 70 800 000       | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 35710063       | ČSOB Factoring a.s. <sup>2)</sup>                            | Bratislava, Gagarinova 7/a, Slovenská republika | factoring                                                                                                      | 23 753 700       | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |
| 25677888       | ČSOB Investiční společnost, a.s.,<br>člen skupiny ČSOB       | Praha 5, Radlická 333/150                       | správa investičních a podílových fondů                                                                         | 216 000 000      | 90,81                                           | 100,00                 | A                                           |
| 27081907       | ČSOB Investment Banking Services, a.s.,<br>člen skupiny ČSOB | Praha 5, Radlická 333/150                       | činnost podnikatelských, finančních,<br>ekonomických a organizačních poradců                                   | 2 000 000 000    | 100,00                                          | 100,00                 | A                                           |

|                                    |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                               |               |        |        |   |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------|--------|---|
| 35887222                           | ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o. <sup>2)</sup>                                      | Bratislava, Panónska cesta 11,<br>Slovenská republika                                     | pojišťovací makléř                                                                            | 158 358       | 100,00 | 100,00 | A |
| 27151221                           | ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.                                                   | Praha 4, Na Pankráci 60/310                                                               | pojišťovací makléř                                                                            | 2 000 000     | 100,00 | 100,00 | A |
| 63998980                           | ČSOB Leasing, a.s.                                                                        | Praha 4, Na Pankráci 310/60                                                               | leasing                                                                                       | 3 000 000 000 | 100,00 | 100,00 | A |
| 35704713                           | ČSOB Leasing, a.s. <sup>2)</sup>                                                          | Bratislava, Panónska cesta 11,<br>Slovenská republika                                     | leasing                                                                                       | 1 187 685 000 | 100,00 | 100,00 | A |
| 60917776                           | ČSOB Penzijní fond Progres, a. s.,<br>člen skupiny ČSOB                                   | Praha 5, Radlická 333/150                                                                 | penzijní připojištění                                                                         | 120 000 000   | 100,00 | 100,00 | A |
| 61859265                           | ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.,<br>člen skupiny ČSOB                                 | Praha 5, Radlická 333/150                                                                 | penzijní připojištění                                                                         | 97 167 000    | 100,00 | 100,00 | A |
| 27924068                           | ČSOB Property fund,<br>uzavřený investiční fond, a.s.,<br>člen skupiny ČSOB <sup>4)</sup> | Praha 5, Radlická 333/150                                                                 | kolektivní investování                                                                        | 50 000 000    | 20,59  | 100,00 | A |
| 35799200                           | ČSOB stavební spořitelňa, a.s. <sup>2)</sup>                                              | Bratislava, Radlinského 10, Slovenská republika                                           | stavební spořitelna                                                                           | 570 088 800   | 100,00 | 100,00 | A |
| 61251950                           | Eurincasso, s.r.o.                                                                        | Praha 10, Benešovská 2538/40                                                              | činnost ekonomických a organizačních poradců,<br>vymáhání pohledávek                          | 1 000 000     | 100,00 | 100,00 | A |
| 99999999                           | FAP invest S.A.                                                                           | 2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg,<br>Lucembursko                                      | držba finančních investic                                                                     | 825 220       | 94,91  | 100,00 | A |
| 13584324                           | Hypoteční banka, a.s.                                                                     | Praha 5, Radlická 333/150                                                                 | hypoteční bankovnictví                                                                        | 3 458 107 000 | 99,87  | 99,87  | A |
| 25617184                           | Merrion Properties, s.r.o. <sup>3)</sup>                                                  | Praha 1, Na Příkopě 19/1096, PSČ 117 19                                                   | realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů<br>a nebytových prostor                           | 100 000       | 20,59  | 100,00 | A |
| 00000949                           | MOTOKOV a.s., v likvidaci                                                                 | Praha 8, Thámová 181/20                                                                   | velkoobchod se stroji a technickými potřebami                                                 | 62 000 000    | 69,09  | 69,09  | A |
| 00548219                           | MOTOKOV International a.s.                                                                | Praha 8, Thámová 181/20                                                                   | ostatní finanční zprostředkování                                                              | 430 000 000   | 94,91  | 94,91  | A |
| 99999999                           | Semex Metall und Maschinen GmbH                                                           | Dr. Georg Schäfer Strasse 17,<br>93437 Furth im Wald, SRN                                 | prodej a nákup zboží, dovoz, distribuce a prodej<br>traktorů, zemědělských strojů a pneumatik | 77 570 680    | 94,91  | 100,00 | A |
| 99999999                           | Tee Square Limited, Ltd.                                                                  | British Virgin Islands, Tortola, Road Town,<br>Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986 | poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti                                       | 7 413 860     | 100,00 | 100,00 | A |
| <b>Společný podnik</b><br>49241397 | Českomoravská stavební spořitelna, a.s.                                                   | Praha 10, Vinohradská 3218/169                                                            | stavební spořitelna                                                                           | 1 500 000 000 | 55,00  | 55,00  | A |

| IČ | Obchodní jméno právnické osoby<br>podle výpisu z OR | Sídlo<br>podle výpisu z OR | Předmět podnikání | Základní kapitál | Celkový přímý<br>nebo nepřímý<br>podíl ČSOB na: |                        | Konsolidace<br>dle EU<br>IFRS <sup>1)</sup> |
|----|-----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|
|    |                                                     |                            |                   |                  | základním<br>kapitálu                           | hlasovacích<br>právech |                                             |
|    |                                                     |                            |                   | Kč               | %                                               | %                      | A/N                                         |

|                |                                                                                                       |                                                         |                                                                                                                            |                |        |       |   |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|-------|---|
| <b>Ostatní</b> |                                                                                                       |                                                         |                                                                                                                            |                |        |       |   |
| 26199696       | CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.                                                              | Praha 1, Na Příkopě 1096/21                             | poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank | 1 200 000      | 20,00  | 20,00 | A |
| 25677888       | ČSOB korporátní,<br>ČSOB Investiční společnost, a.s.,<br>člen skupiny ČSOB,<br>otevřený podílový fond | Praha 5, Radlická 333/150                               | kolektivní investování                                                                                                     | X              | 100,00 | N/A   | A |
| 31325416       | ČSOB Poistovňa, a.s.                                                                                  | Bratislava, Vajnorská 100/B,<br>Slovenská republika     | pojišťovací činnost                                                                                                        | 663 520 020    | 18,91  | 18,91 | N |
| 45534306       | ČSOB Pojišťovna, a.s.,<br>člen holdingu ČSOB                                                          | Pardubice, Zelené předměstí,<br>Masarykovo náměstí 1458 | pojišťovací a zajišťovací činnost                                                                                          | 1 536 400 000  | 25,00  | 25,00 | A |
| 27479714       | ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.,<br>člen holdingu ČSOB                                                | Pardubice, Zelené předměstí,<br>Masarykovo náměstí 1458 | zprostředkovatelská činnost v pojištnictví                                                                                 | 400 000        | 25,00  | 25,00 | A |
| 60736682       | E.T.I., a.s. – v likvidaci                                                                            | Ratíškovice 502                                         | provazování energetických zařízení                                                                                         | 45 000 000     | 10,00  | 10,00 | N |
| 45316619       | IP Exit, a.s                                                                                          | Praha 1, Senovážné náměstí 32                           | bez činnosti                                                                                                               | 13 382 866 400 | 27,43  | 27,43 | A |
| 45276129       | Koruna palace management<br>akciová společnost                                                        | Praha 1, Václavské nám. 1                               | realitní kancelář, koupě zboží za účelem<br>jeho dalšího prodeje                                                           | 37 500 000     | 10,00  | 10,00 | N |
| 63078104       | Premiéra TV, a.s.                                                                                     | Praha 8, Pod Hájkem 1                                   | bez činnosti                                                                                                               | 29 000 000     | 29,00  | 29,00 | A |
| 26439395       | První certifikační autorita, a.s                                                                      | Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6                    | administrativní správa, certifikační služby                                                                                | 20 000 000     | 23,25  | 23,25 | A |
| 9999999        | VAT MOLOKO                                                                                            | 2000 Purchase Street, Purchase,<br>NY 10577-2509, USA   | bez činnosti                                                                                                               | 136 000        | 18,92  | 18,92 | N |

Poznámky:

IČ 99999999 – jedná se o zahraniční subjekt

1) Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS

2) Vklad do nové entity ČSOB SR k 1. lednu 2008

3) Společnost vymazána z Obchodního rejstříku k 27. únoru 2008

4) Základní kapitál navýšen z 50 mil. Kč na 968 mil. Kč k 25. únoru 2008

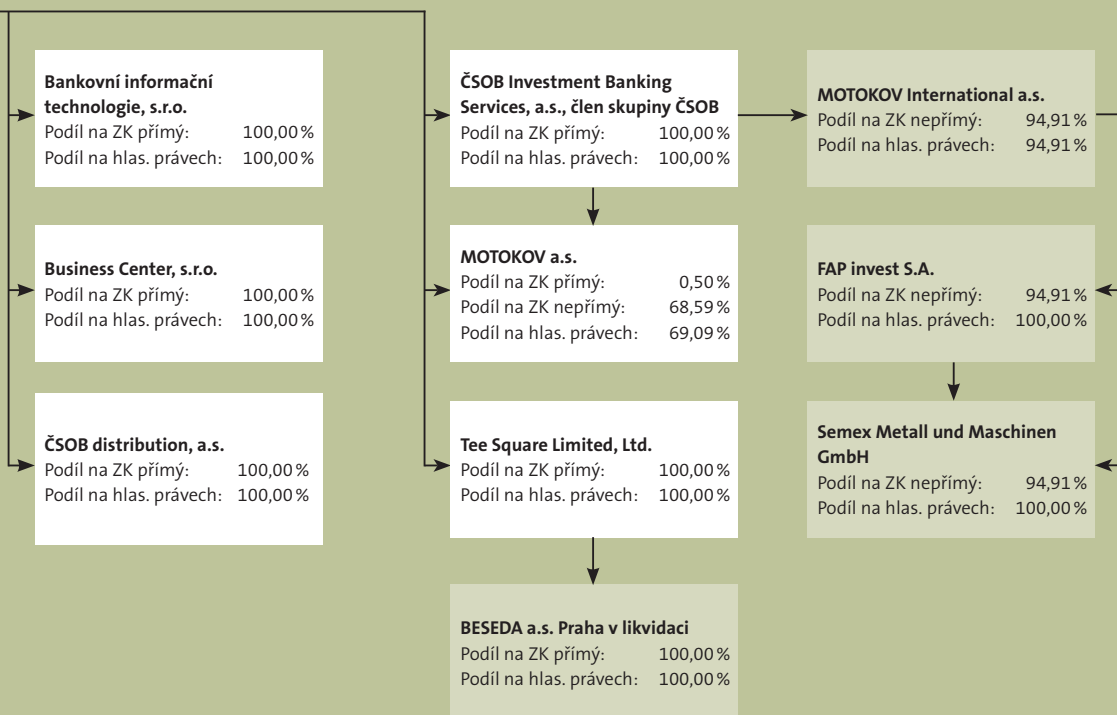
5) Sídlo společnosti změněno na Radlická 333/150, Praha 5, 157 00 k 15. únoru 2008



# Schéma společností ovládaných ČSOB

(k 31. prosinci 2007)









*Střecha má rozlohu 7 000 m<sup>2</sup>. Je zde šest obdobných krajinných zahrad s vyvýšenými pahorky, které jsou porostlé hájky vícekmenných stromů a stromových keřů s lučním podrostem. Jejich orientace ke světovým stranám podmiňuje odlišné koncepční pojetí. Zatímco severní část střešní krajiny navazuje svým charakterem na přírodní svah radlického údolí, zahrady s jižní expozicí připomínají sortimentální skladbou dřevin slunné Středozeří.*





# Správa a řízení společnosti

## Řídící a kontrolní subjekty

### Představenstvo ČSOB

(k 31. prosinci 2007)

Představenstvo ČSOB, jako statutární orgán společnosti, je pětičlenné a je složeno z vedoucích zaměstnanců ČSOB.

| Jméno a příjmení    | Funkce                                     | Datum vzniku členství     | Datum počátku aktuálního funkčního období člena |
|---------------------|--------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------|
| Pavel Kavánek       | předseda <sup>1)</sup> a generální ředitel | 17. 10. 1990              | 19. 5. 2004                                     |
| Petr Knapp          | člen a vrchní ředitel                      | 20. 5. 1996               | 19. 5. 2004                                     |
| Jan Lamser          | člen a vrchní ředitel                      | 26. 5. 1997               | 19. 5. 2004                                     |
| Philippe Moreels    | člen a vrchní ředitel                      | 1. 3. 2002 <sup>2)</sup>  | 21. 4. 2007                                     |
| Hendrik Scheerlinck | člena vrchní ředitel                       | 27. 9. 2006 <sup>2)</sup> | 21. 4. 2007                                     |

1) Datum vzniku funkce předsedy 26. května 2004

2) Kooptován

69

Od 27. února 2008 je představenstvo ČSOB šestičlenné – novým členem představenstva byl tohoto dne jediným akcionářem ČSOB zvolen vrchní ředitel Petr Hutla.

### Vrcholové výkonné vedení ČSOB

Vrcholové výkonné vedení ČSOB je přímo řízeno představenstvem a je tvořeno vedoucími zaměstnanci Banky ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů. Členy vrcholového výkonného vedení ČSOB byli v roce 2007 vedle členů představenstva i další vrchní ředitelé, kteří nebyli členy představenstva, a to: Petr Hutla, Geert DeKegel (do 30. září 2007) a Daniel Kollár (do 31. prosince 2007).

Dne 27. února 2008 byl Petr Hutla zvolen členem představenstva ČSOB. Od tohoto dne je vrcholové výkonné vedení ČSOB tvořeno pouze členy představenstva.

**Představení členů  
představenstva  
a členů vrcholového  
výkonného vedení**



Pavel Kavánek



Petr Knapp



Jan Lamser



Philippe Moreels



Hendrik Scheerlinck

**Pavel Kavánek**

*(narozen 8. prosince 1948)*

*předseda představenstva a generální ředitel*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen dozorčí rady společností ČSOB AM ČR a ČSOB IS, člen prezidia České bankovní asociace, předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97.

**Petr Knapp**

*(narozen 7. května 1956)*

*člen představenstva a vrchní ředitel,  
Korporátní bankovníctví*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

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

**Jan Lamser**

*(narozen 8. prosince 1966)*

*člen představenstva a vrchní ředitel,  
PSB a přímé bankovníctví*

Studoval matematickou statistiku na UK; absolvoval také na VŠE a École des Hautes Études Commerciales v Paříži. V ČSOB působí od roku 1995 a 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:*

člen dozorčí rady ČMSS.

**Philippe Moreels**

*(narozen 25. února 1959)*

*člen představenstva a vrchní ředitel,  
Distribuce*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

předseda dozorčí rady společnosti Hypoteční banka.

**Hendrik Scheerlinck**

*(narozen 6. ledna 1956)*

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

Studoval práva a ekonomii na Katolické univerzitě v Lovani (absolvoval 1979, resp. 1980). Pak pracoval jako advokát v právní firmě v Lovani. Od roku 1984 působí ve Skupině Kredietbank, resp. KBC: začal v oddělení mezinárodních úvěrů v Bruselu a postupně zastával manažerské pozice v Spojených státech (úvěrový poradce pobočky v New Yorku, regionální manažer v Atlantě), na Tchajwanu (manažer reprezentace Kredietbank v Taipei), v Německu (generální ředitel operací KBC v Německu, člen představenstva Merca Lease) a v roce 1999 se stal generálním manažerem KBC pro Severní Ameriku. Do ČSOB přešel v druhé polovině roku 2006 a od té doby je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

**Petr Hutla***(narozen 24. srpna 1959)**vrchní ředitel, Lidské zdroje a služby*

Absolvoval ČVUT-FEL. V letech 1983–1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. Od roku 1993 je v ČSOB – nejprve jako ředitel pobočky Pardubice a hlavní pobočky Hradec Králové a v letech 1997–2000 jako ředitel hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2001 působil jako vrchní ředitel útvaru Korporátní klientela (do roku 2005), vrchní ředitel pro Personální a strategické řízení (2005–2006). Od roku 2006 je vrchním ředitelem útvaru Lidské zdroje a služby. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen správní rady ČVUT a správní rady Nadace Karla Pavlíka.

**Geert DeKegel***(narozen 22. května 1962)**vrchní ředitel, Bankovní a investiční produkty**(do 30. září 2007)*

Absolvoval Katolickou univerzitu v Lovani, fakultu sociologie, v roce 1985. Od roku 1988 pracoval v Kredietbank – v letech 1988–1996 manažer v retailové pobočce, od roku 1996 ředitel retailové pobočky KBC. Od roku 1999 pracoval v ČSOB; od 1. května 2006 do 30. září 2007 byl vrchním ředitelem útvaru Bankovní a investiční produkty.

**Daniel Kollár***(narozen 1. prosince 1969)**vrchní ředitel ČSOB SR, pobočky zahraniční banky**(do 31. prosince 2007)*

Absolvoval Slovenskou Technickou 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 působil v ČSOB Leasing SR jako předseda představenstva a generální ředitel. Od 1. června 2004 do 31. prosince 2007 pracoval v ČSOB jako ředitel slovenské pobočky ČSOB. Od 1. ledna 2008 je generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti Československá obchodná banka, a. s., se sídlem Michalská 18, Bratislava, PSČ 815 63, Slovenská republika.

*Členství v orgánech jiných společností:*

předseda dozorčí rady společností ČSOB Leasing SR, ČSOB SP a Business Center, člen dozorčí rady ČSOB AM SR a Fondu ochrany vkladov.

**Dozorčí rada ČSOB***(k 31. prosinci 2007)*

Dozorčí rada ČSOB má devět členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva.

| Jméno a příjmení                    | Funkce                 | Datum vzniku členství     | Datum počátku aktuálního funkčního období člena |
|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------|
| Jan Švejnar                         | předseda <sup>1)</sup> | 9. 10. 2003 <sup>2)</sup> | 19. 5. 2004                                     |
| Jan Oscar Cyriel Vanhevel           | člen                   | 22. 4. 2006               | 22. 4. 2006                                     |
| John Arthur Hollows                 | člen                   | 22. 4. 2006               | 22. 4. 2006                                     |
| Patrick Roland Vanden Avenne        | člen                   | 22. 4. 2006               | 22. 4. 2006                                     |
| Riet Docx                           | členka                 | 1. 12. 2004 <sup>2)</sup> | 20. 4. 2005                                     |
| Hendrik George Adolphe Gerard Soete | člen                   | 24. 2. 2007 <sup>2)</sup> | 21. 4. 2007                                     |
| František Hupka                     | člen <sup>3)</sup>     | 23. 6. 2005               | 23. 6. 2005                                     |
| Libuše Gregorová                    | členka <sup>3)</sup>   | 23. 6. 2005               | 23. 6. 2005                                     |
| Martina Kopecká                     | členka <sup>3)</sup>   | 23. 6. 2005               | 23. 6. 2005                                     |

1) Datum vzniku funkce předsedy 9. června 2004

2) Kooptován/a

3) Zvolen/a zaměstnanci

## Představení členů dozorčí rady

### Jan Švejnar

(narozen 2. října 1952)

*předseda dozorčí rady*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

předseda správní rady Centra pro ekonomickou vědu, výzkum a vzdělání – CERGE UK, člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK, člen správní rady Nadace BOHEMIAE v likvidaci.

### Jan Vanhevel

(narozen 10. září 1948)

*člen dozorčí rady*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

předseda představenstva A Banka (Srbsko); člen představenstva společností KBC Verzekeringen (Belgie), K&H Bank (Maďarsko) a Absolut Bank (Rusko); prezident/předseda dozorčí rady společností Warta TuiR (Polsko), Warta TunZ (Polsko), K&H Pojišťovna (Maďarsko), ČSOB Pojišťovna a ČSOB Poistovňa; člen dozorčí rady společností KredytBank (Polsko), NLB Bank (Slovinsko), DZI Pojišťovna (Bulharsko), DZI Zdravotní pojišťovna (Bulharsko) a ČSOB SR (od 1. ledna 2008). Předseda představenstva Belgické bankovní federace a člen Evropské bankovní federace, člen představenstva Vlámsko-čínské obchodní komory.

### John Hollows

(narozen 12. dubna 1956)

*člen dozorčí rady*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen představenstva společností K&H (Maďarsko) a A Banka (Srbsko); člen dozorčí rady společností ČSOB AM ČR, ČSOB PF Stabilita, ČSOB PF Progres, ČSOB AM SR, KredytBank (Polsko), NLB Bank (Slovinsko) a ČSOB SR (od 1. ledna 2008).

### Patrick Vanden Avenne

(narozen 15. února 1954)

*člen dozorčí rady*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

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

**Riet Docx**

(narozena 15. září 1950)

*členka dozorčí rady*

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

*Členství v orgánech jiných společností:*

členka dozorčí rady společností A Banka (Srbsko), K&H (Maďarsko), NLB (Slovinsko) a ČSOB SR (od 1. ledna 2008).

**Hendrik Soete**

(narozen 9. listopadu 1950)

*člen dozorčí rady*

Získal doktorát na Katolické univerzitě v Lovani. Od roku 1977 začal pracovat jako Production Manager v Procter & Gamble a od roku 1980 působil jako ředitel výroby firmy Lacsoons Dairy. V současné době působí Hendrik G. Soete jako Chief Executive Officer belgické Group AVEVE. Členem dozorčí rady ČSOB se stal v roce 2007.

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen představenstva několika společností ve skupinách KBC Group, AVEVE Group (Belgie), Boerenbond a jeho Finančního holdingu (Belgie); předseda představenstva Intercoop Europe (Švýcarsko).

**František Hupka**

(narozen 13. dubna 1971)

*člen dozorčí rady volený zaměstnanci*

V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. Od roku 2002 působí jako předseda podnikového výboru odborové organizace ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

člen správní rady Oborové zdravotní pojišťovny.

**Libuše Gregorová**

(narozena 25. července 1959)

*členka dozorčí rady volená zaměstnanci*

Absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. Do ČSOB nastoupila v roce 1989. V letech 1996–1998 zastávala manažerskou pozici v oblasti IT. Od roku 1998 působí jako analytička a vývojářka aplikací IT. Od 1. ledna 2006 je manažerkou útvaru Úvěrové a depozitní produkty – analýza.

*Členství v orgánech jiných společností:*

členka představenstva Bytového družstva Vojáčkova 612.

**Martina Kopecká**

(narozena 19. září 1969)

*členka dozorčí rady volená zaměstnanci*

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

**Změna v dozorčí radě v roce 2007**

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

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

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

**Střet zájmů**

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

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

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

# Požítky vedoucích zaměstnanců a členů dozorčí rady

Informace dle § 118 odst. 3 písm. c), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

## Peněžité a naturální příjmy

(§ 118 odst. 3 písm. c)

Vedoucí zaměstnanci a členové dozorčí rady od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB přijali za účetní období (rok 2007) tyto příjmy:

|                             |         | Peněžité příjmy |                         | Naturální příjmy |                         |
|-----------------------------|---------|-----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|                             |         | od ČSOB         | od osob ovládaných ČSOB | od ČSOB          | od osob ovládaných ČSOB |
| Členové představenstva      | tis. Kč | 322 322         | 0                       | 7 447            | 0                       |
| Ostatní vedoucí zaměstnanci | tis. Kč | 25 481          | 0                       | 3 616            | 0                       |
| Členové dozorčí rady        | tis. Kč | 2 496           | 0                       | 0                | 0                       |

Vedoucími zaměstnanci ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů, a další vrchní ředitelé – ostatní vedoucí zaměstnanci (viz Řídící a kontrolní subjekty).

Příjem předsedy a členů představenstva v roce 2007 zahrnoval: 34 711 tis. Kč vyplývajících z manažerských smluv členů představenstva, odměny ve výši 18 841 tis. Kč za výkon funkce členů představenstva a výplatu mimořádného bonusu za růst čistého konsolidovaného zisku ČSOB v období 1. leden 2004 – 31. prosinec 2006 ve výši 268 770 tis. Kč. Odměny a mimořádný bonus byly schváleny Valnou hromadou dne 20. dubna 2007.

## Akcie vydané emitentem

(§ 118 odst. 3 písm. d)

K 31. prosinci 2007 nebyly ve vlastnictví členů představenstva žádné akcie vydané emitentem. Členové představenstva také nevlastní opce na nákup akcií ČSOB.

K 31. prosinci 2007 osoby blízké členům představenstva, ostatní vedoucí zaměstnanci a osoby jim blízké, členové dozorčí rady a osoby jim blízké nevlastnily akcie ani opce na nákup akcií ČSOB.

## Principy odměňování

(§ 118 odst. 3 písm. e)

### Členové představenstva

Členové představenstva mají mzdu tvořenou fixní složkou, vycházející z manažerské smlouvy, a variabilní složkou, vztaženou na smlouvu o výkonu funkce člena představenstva, přičemž

variabilní složka činí zhruba polovinu celkového příjmu. Pravidla odměňování byla stanovena Kompenzačním výborem dozorčí rady, jehož členy byli v roce 2007 členové dozorčí rady: Jan Švejnar, Jan Vanhevel a John Hollows. Hlavním ukazatelem při stanovení výše variabilní složky příjmu je relativní změna čistého konsolidovaného zisku banky v období mezi 1. lednem sledovaného roku a 1. lednem roku následujícího přepočtená na počet akcií (EPS – earnings per share).

Výši variabilní složky vypočítá na základě auditovaných údajů Kompenzační výbor dozorčí rady a je předložena ke schválení Valné hromadě.

### Ostatní vedoucí zaměstnanci

Ostatní vedoucí zaměstnanci mají mzdu řízenou Mzdovým řádem ČSOB a variabilní složka je vázána na plnění základních ukazatelů (KPIs). Odměňování expatriota KBC se řídí směrnicí o odměňování expatriotů KBC a je vázáno rovněž na plnění stanovených ukazatelů.

Poznámka: Expatrioti KBC jsou původně zaměstnanci KBC, kteří byli vysláni do ČSOB v rámci programu expatriace vybraných manažerů KBC a stali se řádnými zaměstnanci ČSOB a daňovými rezidenty České republiky.

### Členové dozorčí rady

Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Kompenzačním výborem dozorčí rady a schválený Valnou hromadou. Členové dozorčí rady za zaměstnance ČSOB mají příjem za funkci vykonávanou v Bance, který se řídí Mzdovým řádem ČSOB, a za členství v dozorčí radě nemají žádný další příplatek. Ostatní členové dozorčí rady (zaměstnanci KBC) nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příplatek za členství od KBC.

## Případné náhrady pro členy orgánů nebo zaměstnance

*Informace dle § 20 odst. 7 slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví*

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

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

## Správa a řízení ČSOB

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

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

Představenstvo banky plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo plní ve smyslu obchodního zákoníku své úkoly s plnou odpovědností, s péčí řádného hospodáře. Složení představenstva zůstalo v průběhu celého roku 2007 beze změn.

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

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s. má ve smyslu stanov společnosti devět členů, z nichž šest bylo zvoleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2007 sešla ke čtyřem jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí

rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

Oba pracovní orgány dozorčí rady – Výbor pro audit a Kompenzační výbor (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 zajišťuje tak nezávislý, kompetentní a kvalifikovaný pohled na to, zda finanční výkazy správně vyjadřují situaci a výkonnost společnosti ve všech podstatných ohledech. Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována ve smyslu jejího jednacího řádu kanceláří společnosti, jejíž ředitel zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

V roce 2007 došlo k významné změně v akcionářské struktuře ČSOB: KBC Bank NV se stala jediným akcionářem ČSOB. Tato skutečnost byla 12. června 2007 zapsána v Obchodním rejstříku a 14. června 2007 byl přechod účastnických cenných papírů z minoritních akcionářů ČSOB na KBC zaregistrován ve Středisku cenných papírů. Došlo tak k naplnění dlouhodobého záměru KBC kontrolovat 100 % akcií ČSOB.

## Pravidla upravující jmenování a odvolávání členů statutárních orgánů a změnu stanov

*Informace dle § 20 odst. 7 slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví*

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

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

Funkční období členů představenstva činí 5 let.

Funkce člena představenstva zaniká okamžikem volby nového člena představenstva, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení jeho

funkčního období, s výjimkou případu, když člen představenstva zemře, vzdá se funkce nebo je odvolán, kdy funkce člena představenstva zaniká jiným okamžikem.

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

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

Přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, toto rozhodnutí nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Jestliže z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda, popřípadě jakým způsobem se stanovy mění, rozhodne o změně stanov představenstvo. Notářský zápis o rozhodnutí o změně stanov musí obsahovat schválený text změny stanov. Po schválení valnou hromadou představenstvo

zabezpečí zpracování úplného znění stanov ČSOB a předloží je bez zbytečného odkladu příslušnému rejstříkovému soudu.

Rozhoduje-li ČSOB o zvýšení nebo snížení základního kapitálu, štěpení akcií či spojení více akcií do jedné akcie, změně formy nebo druhu akcií nebo omezení převoditelnosti akcií či její změně, nabývá tato změna stanov účinnosti ke dni zápisu těchto skutečností do obchodního rejstříku. Ostatní změny stanov, o nichž rozhoduje valná hromada, nabývají účinnosti okamžikem, kdy o nich rozhodla valná hromada, nevyplyne-li z rozhodnutí valné hromady o změně stanov nebo ze zákona, že nabývají účinnosti později.

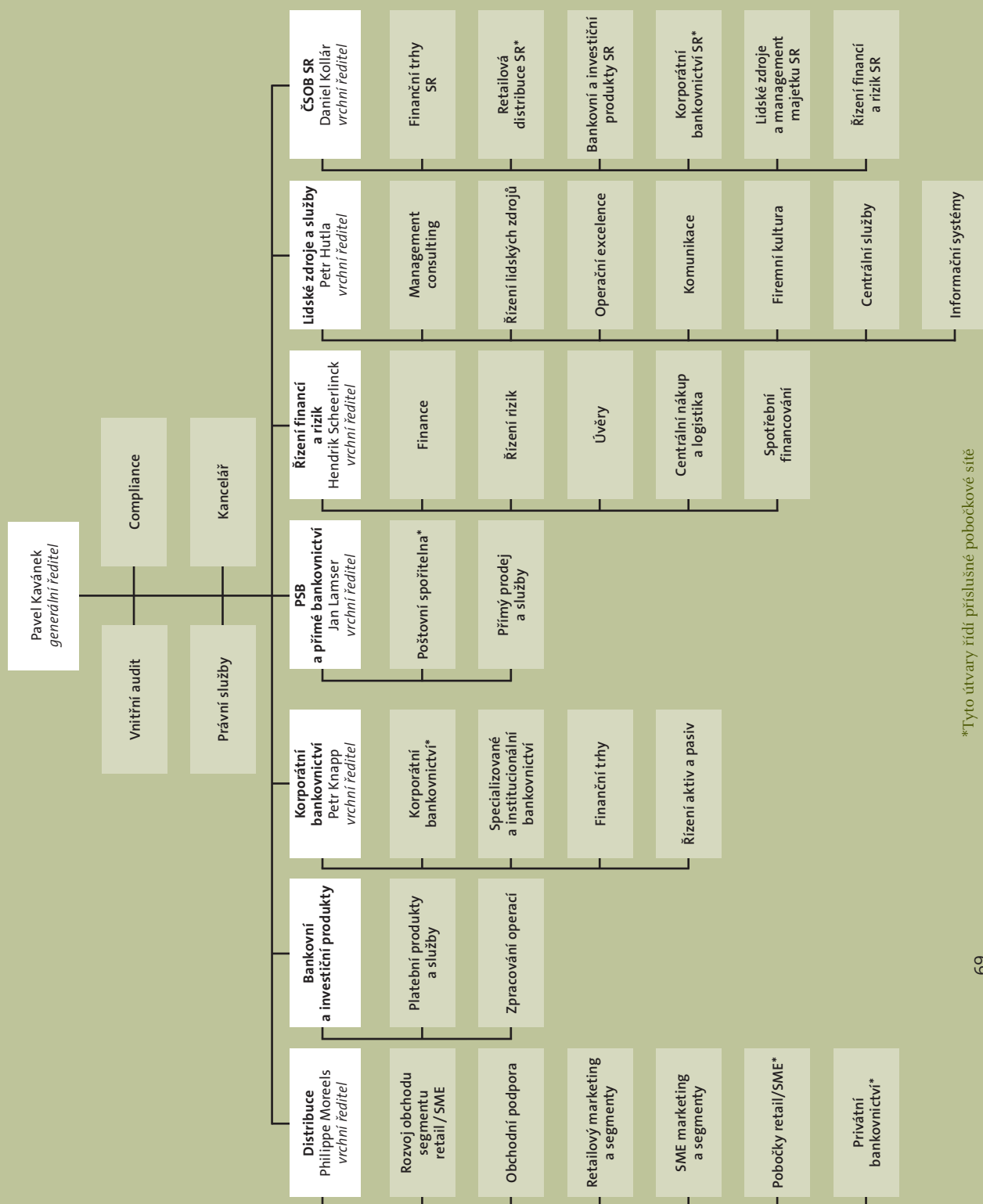
## Pravomoc statutárního orgánu, zvláště jeho pravomoc rozhodnout o vydání akcií anebo zpětném odkoupení akcií

*Informace dle § 20 odst. 7 slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví*

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

# Organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2007)



\*Tyto útvary řídí příslušné pobočkové síť



*Nová budova ČSOB nabízí moderní a přívětivé pracovní prostory.  
Samozřejmostí jsou také místa určená pro odpočinek a načerpání energie.*

# Finanční část

## 71 Finanční část

72 Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce

73 Konsolidovaná účetní závěrka

136 Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce

137 Nekonsolidovaná účetní závěrka



## Výrok auditora akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. a jejích dceřiných společností („Skupina ČSOB“), která zahrnuje konsolidovanou rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2007, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině ČSOB jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

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

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

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČSOB ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2007, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Douglas Burnham  
partner

Roman Hauptfleisch  
auditor, osvědčení č. 2009

9. dubna 2008  
Praha, Česká republika

# Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (mil. Kč)                                                                           | Poznámka | 2007           | Po úpravě<br>2006 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|-------------------|
| Úrokové výnosy                                                                      | 5        | 37 537         | 30 191            |
| Úrokové náklady                                                                     | 6        | -16 339        | -11 971           |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                                                          |          | <b>21 198</b>  | <b>18 220</b>     |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                         |          | 9 433          | 8 726             |
| Náklady na poplatky a provize                                                       |          | -2 124         | -1 836            |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                             | 7        | <b>7 309</b>   | <b>6 890</b>      |
| Výnosy z dividend                                                                   |          | 40             | 62                |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 8        | 2 253          | 2 499             |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                      |          | 11             | 113               |
| Čisté ostatní výnosy                                                                | 9        | 1 279          | 1 991             |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                              |          | <b>32 090</b>  | <b>29 775</b>     |
| Náklady na zaměstnance                                                              | 10       | -7 597         | -7 806            |
| Všeobecné správní náklady                                                           | 11       | -7 663         | -7 355            |
| Odpisy a amortizace                                                                 | 23, 24   | -1 939         | -1 879            |
| Rezervy                                                                             | 29       | 234            | 372               |
| <b>Provozní náklady</b>                                                             |          | <b>-16 965</b> | <b>-16 668</b>    |
| Ztráty ze znehodnocení                                                              | 12       | -1 439         | -710              |
| Podíl na zisku přidružených společností                                             | 19       | 181            | 45                |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                           |          | <b>13 867</b>  | <b>12 442</b>     |
| Daň z příjmu                                                                        | 13       | -2 993         | -2 797            |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                                        |          | <b>10 874</b>  | <b>9 645</b>      |
| <b>Náležitosti:</b>                                                                 |          |                |                   |
| Akcionářům banky                                                                    |          | 10 837         | 9 543             |
| Menšinovým podílníkům                                                               |          | 37             | 102               |

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (mil. Kč)                                                         | Poznámka | 2007           | Po úpravě<br>2006 |
|-------------------------------------------------------------------|----------|----------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                     |          |                |                   |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám             | 15       | 33 830         | 33 386            |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 16       | 224 488        | 149 647           |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 16       | 24 153         | 23 880            |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 17       | 75 956         | 66 166            |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 17       | 114 089        | 108 772           |
| Úvěry a pohledávky                                                | 18       | 411 129        | 340 279           |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 20       | 5 587          | 5 124             |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                                 | 21       | 7 641          | 6 574             |
| Pohledávky ze splatné daně                                        |          | 697            | 1 351             |
| Pohledávky z odložené daně                                        | 13       | 722            | 414               |
| Investice v přidružených společnostech                            | 19       | 703            | 658               |
| Investice do nemovitostí                                          | 22       | 875            | 0                 |
| Pozemky, budovy a zařízení                                        | 23       | 11 936         | 11 024            |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                   | 24       | 4 710          | 4 503             |
| Aktiva určená k prodeji                                           |          | 27             | 63                |
| Ostatní aktiva                                                    | 25       | 8 881          | 10 460            |
| <b>Aktiva celkem</b>                                              |          | <b>925 424</b> | <b>762 301</b>    |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                  |          |                |                   |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 26       | 15 985         | 13 958            |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 26       | 145 789        | 84 163            |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 27       | 681 882        | 586 855           |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | 20       | 1 385          | 386               |
| Časové rozlišení úrokových nákladů                                | 21       | 1 624          | 2 020             |
| Závazky ze splatné daně                                           |          | 298            | 104               |
| Závazky z odložené daně                                           | 13       | 367            | 93                |
| Ostatní závazky                                                   | 28       | 19 674         | 20 578            |
| Rezervy                                                           | 29       | 1 219          | 1 611             |
| <b>Závazky celkem</b>                                             |          | <b>868 223</b> | <b>709 768</b>    |
| Základní kapitál                                                  | 30       | 5 855          | 5 105             |
| Emisní ážio                                                       |          | 7 509          | 2 259             |
| Zákonný rezervní fond                                             |          | 18 687         | 18 687            |
| Nerozdělený zisk                                                  |          | 25 959         | 24 685            |
| Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv             | 30       | -363           | 604               |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků                     | 30       | -649           | 946               |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn                     | 30       | -133           | -147              |
| Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky                         |          | 56 865         | 52 139            |
| Menšinové podíly                                                  |          | 336            | 394               |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                     |          | <b>57 201</b>  | <b>52 533</b>     |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                           |          | <b>925 424</b> | <b>762 301</b>    |

Príloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky 9. dubna 2008 a z jeho pověření podepsána:

Pavel Kavánek

předseda představenstva  
a generální ředitel

Hendrik Scheerlinck

člen představenstva  
a vrchní ředitel

# Konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

|                                                                                                        | Náležící akcionářům banky |             |                                     |                  |                   | Menšinové podíly | Vlastní kapitál celkem |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------------|
|                                                                                                        | Základní kapitál          | Emisní ážio | Zákonný rezervní fond <sup>1)</sup> | Nerozdělený zisk | Oceňovací rozdíly |                  |                        |
| (mil. Kč)                                                                                              | Poznámka: 30              |             |                                     |                  | Poznámka: 30      |                  |                        |
| 1. ledna 2006                                                                                          | 5 105                     | 2 259       | 18 687                              | 25 441           | 1 458             | 527              | 53 477                 |
| Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů                                           | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -489              | 0                | -489                   |
| Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků                                           | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | 443               | 0                | 443                    |
| Přepočet cizích měn                                                                                    | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | 131               | 0                | 131                    |
| Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění čistých investic do zahraničních dceřiných společností | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -148              | 0                | -148                   |
| Podíl na změnách oceňovacích rozdílů přidružených společností                                          | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | 8                 | 0                | 8                      |
| Čistá ztráta vykázaná přímo ve vlastním kapitálu                                                       | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -55               | 0                | -55                    |
| Čistý zisk za účetní období                                                                            | 0                         | 0           | 0                                   | 9 543            | 0                 | 102              | 9 645                  |
| Celkové zisky vykázané za rok 2006                                                                     | 0                         | 0           | 0                                   | 9 543            | -55               | 102              | 9 590                  |
| Změna v rámci podnikové kombinace                                                                      | 0                         | 0           | 0                                   | 28               | 0                 | -102             | -74                    |
| Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 14)                                                              | 0                         | 0           | 0                                   | -10 327          | 0                 | 0                | -10 327                |
| Dividendy dceřiných společností                                                                        | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | 0                 | -133             | -133                   |
| 31. prosince 2006                                                                                      | 5 105                     | 2 259       | 18 687                              | 24 685           | 1 403             | 394              | 52 533                 |
| 1. ledna 2007                                                                                          | 5 105                     | 2 259       | 18 687                              | 24 685           | 1 403             | 394              | 52 533                 |
| Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů                                           | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -959              | 0                | -959                   |
| Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění peněžních toků                                         | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -1 595            | 0                | -1 595                 |
| Přepočet cizích měn                                                                                    | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -39               | 0                | -39                    |
| Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění čistých investic do zahraničních dceřiných společností   | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | 53                | 0                | 53                     |
| Podíl na změnách oceňovacích rozdílů přidružených společností                                          | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -8                | 0                | -8                     |
| Čistá ztráta vykázaná přímo ve vlastním kapitálu                                                       | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | -2 548            | 0                | -2 548                 |
| Čistý zisk za účetní období                                                                            | 0                         | 0           | 0                                   | 10 837           | 0                 | 37               | 10 874                 |
| Celkové zisky vykázané za rok 2007                                                                     | 0                         | 0           | 0                                   | 10 837           | -2 548            | 37               | 8 326                  |
| Navýšení kapitálu                                                                                      | 750                       | 5 250       | 0                                   | 0                | 0                 | 0                | 6 000                  |
| Změna v rámci podnikové kombinace                                                                      | 0                         | 0           | 0                                   | -21              | 0                 | -27              | -48                    |
| Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 14)                                                              | 0                         | 0           | 0                                   | -9 542           | 0                 | 0                | -9 542                 |
| Dividendy dceřiných společností                                                                        | 0                         | 0           | 0                                   | 0                | 0                 | -68              | -68                    |
| 31. prosince 2007                                                                                      | 5 855                     | 7 509       | 18 687                              | 25 959           | -1 145            | 336              | 57 201                 |

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

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (mil. Kč)                                                                    | Poznámka | 2007          | Po úpravě<br>2006 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|-------------------|
| <b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>                                                      |          |               |                   |
| Zisk před zdaněním                                                           |          | 13 867        | 12 442            |
| Úpravy o:                                                                    |          |               |                   |
| Změna v provozních aktivech                                                  | 32       | -167 093      | -57 450           |
| Změna v provozních závazcích                                                 | 32       | 143 289       | 7 531             |
| Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním                            | 32       | 3 589         | 2 556             |
| Čistý zisk z investiční činnosti                                             |          | -56           | -1 128            |
| Čistá placená daň z příjmů                                                   |          | -1 307        | -4 464            |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                                |          | <b>-7 711</b> | <b>-40 513</b>    |
| <b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>                                                    |          |               |                   |
| Nákup cenných papírů                                                         |          | -23 056       | -20 982           |
| Splatnost/prodej cenných papírů                                              |          | 17 100        | 21 681            |
| Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                            |          | -3 784        | -4 731            |
| Nákup investic do nemovitostí                                                | 22       | -875          | 0                 |
| Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji |          | 812           | 3 051             |
| Dividendy od přidružených společností                                        |          | 128           | 0                 |
| (Nákup) / prodej dceřiných a přidružených společností a společných podniků   | 3        | 1 709         | -528              |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                              |          | <b>-7 966</b> | <b>-1 509</b>     |
| <b>FINANČNÍ ČINNOST</b>                                                      |          |               |                   |
| Emise obligací                                                               |          | 6 197         | 6 157             |
| Splacení obligací                                                            |          | -3 036        | -242              |
| Přijetí podřízeného závazku                                                  |          | 6 975         | 4 982             |
| Zvýšení kapitálu                                                             |          | 6 000         | 0                 |
| Snížení menšinových podílů                                                   |          | -31           | -132              |
| Vyplacené dividendy                                                          |          | -9 542        | -10 327           |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                                |          | <b>6 563</b>  | <b>438</b>        |
| <b>Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>                    |          | <b>-9 114</b> | <b>-41 584</b>    |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku                            | 32       | 28 031        | 69 428            |
| Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů                           |          | -9 114        | -41 584           |
| Čisté kurzové rozdíly                                                        |          | -25           | 187               |
| <b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>                       | 32       | <b>18 892</b> | <b>28 031</b>     |
| <b>Dodatečné informace</b>                                                   |          |               |                   |
| Úroky placené                                                                |          | -16 734       | -12 432           |
| Úroky přijaté                                                                |          | 36 470        | 31 006            |
| Dividendy přijaté                                                            |          | 40            | 62                |

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

## 1. Úvod

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150 Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. 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.

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

## 2. Důležité účetní postupy

### 2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč).

### Prohlášení o shodě

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

### Konsolidace

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

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

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu.

Kontrola existuje, pokud má Banka pravomoc řídit finanční a operační politiky společnosti a tím získávat užitek z jejích aktivit. Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

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

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

### 2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Vedení využilo svého úsudku a provedlo odhady při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel Skupiny. Oblasti nejvýznamnějšího použití úsudků a odhadů jsou:

#### Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v rozvaze z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů, pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň úsudku. Při těchto úsudcích je třeba brát v úvahu likviditu a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita derivátů uzavřených na delší období.

#### Snížení hodnoty úvěrů

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

Kromě specifických opravných položek účtovaných proti jednotlivě významným úvěrům tvoří Skupina taky portfoliové opravné položky proti skupině úvěrů, ke kterým není specificky identifikována specifická tvorba opravných položek,

kteřé však mají vyšší riziko nezaplacení než bylo původně očekáváno. V takovém případě se berou v úvahu faktory, jako je zhoršení rizika země, odvětví a technického zastarání, stejně jako identifikované strukturální slabé stránky nebo zhoršení peněžních toků.

### Odložené daňové pohledávky

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

### 2.3 Důležité účetní postupy

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

#### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“). Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách, které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů splňujících kritéria zajištění čisté majetkové účasti vykazovaných do vlastního kapitálu.

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

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

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

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

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 převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, 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 směrnici 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 vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se pohyby reálné hodnoty mezi „datem uskutečnění obchodu“ a „datem vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykazován v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

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

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

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

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

Skupina příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy 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.

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

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

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování, které nejsou deriváty, jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo

– skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investování; nebo

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

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

### *(iii) Investice držené do splatnosti*

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

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

### *(iv) Úvěry a pohledávky*

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

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

**(v) Realizovatelná finanční aktiva**

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

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

**(vi) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě**

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

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě.

**(4) Repo a reverzní repo obchody**

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

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

**(5) Reálná hodnota**

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

**(6) Snížení hodnoty finančních aktiv**

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

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo

– zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

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

#### *(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě*

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

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

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

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

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

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

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

#### *(ii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě*

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

**(iii) Restrukturalizované úvěry**

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

**(7) Zajišťovací účetnictví****(i) Zajištění peněžních toků**

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 průběžně vysoce účinné. Derivát se považuje za vysoce účinný, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

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

dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

**(ii) Zajištění čistých investic do zahraničních operací**

Zajištění čistých investic do zahraničních operací se účtuje podobně jako zajištění peněžních toků. Zisk nebo ztráta z efektivní části zajišťovacího nástroje se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Zisky nebo ztráty z neefektivní části zajišťovacího nástroje jsou okamžitě vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Zisky a ztráty akumulované ve vlastním kapitálu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku uzavření cizoměnové operace.

**(8) Započtení 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.

**(9) Leasing**

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

**(i) Společnost ve skupině je nájemcem**

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

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

**(ii) Společnost ve skupině je pronajímatelem**

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

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

#### **(10) Účtování výnosů a nákladů**

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

##### *(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady*

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

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

##### *(ii) Výnosy z poplatků a provizí*

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpany, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené a vykázány jako úprava efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové

a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

##### *(iii) Výnosy z dividend*

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

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

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

#### **(11) Hotovost a hotovostní ekvivalenty**

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladni hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), pohledávky za bankami vykazované v portfoliu úvěry a pohledávky a závazky k bankám vykazované v portfoliu finančních závazků v zůstatkové hodnotě.

#### **(12) Investice do nemovitostí**

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

#### **(13) Investice v přidružených společnostech**

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

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

### (14) Pozemky, budovy a zařízení

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

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

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

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

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

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

### (15) Podnikové kombinace a goodwill

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

Goodwill představuje částku, o kterou kupní cena převyšuje reálnou hodnotu podílu nabyvatele na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a potenciálních závazcích nabytého podniku

k datu akvizice. Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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

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

### (16) Nehmotná aktiva

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

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

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

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Software                | 4 roky |
| Ostatní nehmotná aktiva | 5 let  |

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

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

### (17) Finanční záruky

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

## (18) Důchodové požitky zaměstnanců

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České 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.

## (19) Rezervy

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

## (20) Daň z příjmů

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

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

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

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

## (21) Správcovské činnosti

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

## (22) Vykazování podle segmentů

Oborový segment představuje skupinu aktiv a činností zapojených do procesu poskytování produktů nebo služeb, které jsou vystaveny rizikům a dosahují výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci jiných oborů činnosti. Geografický segment představuje poskytování produktů nebo služeb v konkrétním ekonomickém prostředí, které je vystaveno rizikům a dosahuje výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci segmentů jiných ekonomických prostředí.

### 2.4 Budoucí změny účetních postupů

Byly zveřejněny určité nové standardy, dodatky a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Skupiny za období počínající 1. ledna 2008 nebo později, které nebyly Skupinou předčasně přijaty. Skupina očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich platnosti:

#### IFRS 8, Provozní segmenty (platný od 1. ledna 2009)

Standard požaduje vykazování informací o provozních segmentech a nahrazuje požadavek na určení primárních a sekundárních vykazovacích segmentů. Skupina rozhodla, že provozní segmenty budou shodné s oborovými segmenty, jak jsou nyní vykazovány podle IAS 14 Vykazování podle segmentů.

**Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace.** Skupina nepřijala předčasně další nové a interpretace:

- IAS 23, Výpůjční náklady (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2009).
- IFRIC 11, IFRS 2 - Vlastní akcie a transakce v rámci skupiny (platný pro účetní období začínající po 1. březnu 2007).
- IFRIC 12, Koncesní smlouvy na poskytování služeb (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy (platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2008).
- IFRIC 14, IAS 19 - Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy, dodatky a interpretace významně ovlivní konsolidovanou účetní závěrku.

## 2.5 Reklasifikace

V souvislosti s implementací standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, změnila Skupina v roce 2007 strukturu finančních výkazů. Protože je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury. Z tohoto důvodu byly některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2007 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2006. V souladu se změnami v roce 2007 byly některé položky reklasifikovány.

Následující přehled zobrazuje změny ve struktuře výkazu zisku a ztráty za rok 2006 (mil Kč):

| Původní struktura výkazu                   | 2006          | Změny ve struktuře<br>Vysvětlení |          | 2006          | Upravená struktura výkazu                                                                 |
|--------------------------------------------|---------------|----------------------------------|----------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Úrokové výnosy                             | 30 211        |                                  | 0        | 30 211        | Úrokové výnosy                                                                            |
| Úrokové náklady                            | -12 253       |                                  | 0        | -12 253       | Úrokové náklady                                                                           |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                 | <b>17 958</b> |                                  | <b>0</b> | <b>17 958</b> | <b>Čistý úrokový výnos</b>                                                                |
|                                            |               | 1                                | 8 800    | 8 800         | Výnosy z poplatků a provizí                                                               |
|                                            |               | 1                                | -1 910   | -1 910        | Náklady na poplatky a provize                                                             |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>    | <b>6 890</b>  |                                  | <b>0</b> | <b>6 890</b>  | <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                                   |
|                                            |               | 2                                | 62       | 62            | Výnosy z dividend                                                                         |
| Čistý zisk z obchodování                   | 2 761         |                                  | 0        | 2 761         | Čistý zisk z finančních nástrojů<br>vykazovaných v reálné hodnotě<br>do zisku nebo ztráty |
|                                            |               | 3                                | 113      | 113           | Čistý zisk z realizovatelných<br>finančních aktiv                                         |
| Ostatní provozní výnosy                    | 2 774         | 2, 3                             | -175     | 2 600         | Čisté ostatní výnosy                                                                      |
| Všeobecné správní náklady                  | -16 802       | 4                                | -7 575   | -7 575        | Náklady na zaměstnance                                                                    |
| Ostatní provozní náklady                   | -231          | 4, 5, 6, 7                       | 8 839    | -7 964        | Všeobecné správní náklady                                                                 |
|                                            |               | 5                                | 231      |               |                                                                                           |
|                                            |               | 6                                | -1 879   | -1 879        | Odpisy a amortizace                                                                       |
| Rezervy                                    | 261           |                                  | 0        | 261           | Rezervy                                                                                   |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů            | -830          |                                  | 0        | -830          | Ztráty ze znehodnocení                                                                    |
| Přidělení zisku klientům penzijních fondů  | -384          | 7                                | 384      |               |                                                                                           |
| Podíl na zisku<br>přidružených společností | 45            |                                  | 0        | 45            | Podíl na zisku<br>přidružených společností                                                |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                  | <b>12 442</b> |                                  | <b>0</b> | <b>12 442</b> | <b>Zisk před zdaněním</b>                                                                 |
| Daň z příjmů                               | -2 797        |                                  | 0        | -2 797        | Daň z příjmu                                                                              |
| <b>Čistý zisk za účetní období</b>         | <b>9 645</b>  |                                  | <b>0</b> | <b>9 645</b>  | <b>Zisk za účetní období</b>                                                              |
| <b>Náležící:</b>                           |               |                                  |          |               | <b>Náležící:</b>                                                                          |
| Akcionářům Banky                           | 9 543         |                                  | 0        | 9 543         | Akcionářům Banky                                                                          |
| Menšinovým podílníkům                      | 102           |                                  | 0        | 102           | Menšinovým podílníkům                                                                     |

Vysvětlení změn ve struktuře výkazu zisku a ztráty je následující:

1. Čistý výnos z poplatků a provizí byl rozčleněn do Výnosů z poplatků a provizí a do Nákladů na poplatky a provize,
2. Výnosy z dividend byly vyčleněny z Ostatních provozních výnosů,
3. Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv byl vyčleněn z Ostatních provozních výnosů,
4. Náklady na zaměstnance byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,
5. Ostatní provozní náklady byly zařazeny do Všeobecných správních nákladů,
6. Odpisy a amortizace a byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,
7. Přidělení zisku klientům penzijních fondů bylo zařazeno do Všeobecných správních nákladů.

Následující přehled zobrazuje změny ve struktuře rozvahy za rok 2006 (mil Kč):

| Původní struktura                                                                | 2006           | Změny ve struktuře<br>Vysvětlení |          | 2006           | Upravená struktura                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|----------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Pokladní hotovost<br>a vklady u emisních bank                                    | 18 394         |                                  | 0        | 18 394         | Pokladní hotovost a pohledávky<br>vůči centrálním bankám                         |
| Pohledávky za bankami                                                            | 46 676         | 8                                | -46 676  |                |                                                                                  |
|                                                                                  |                | 9, 11                            | 150 098  | 150 098        | Finanční aktiva k obchodování                                                    |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty              | 173 562        | 9                                | -149 316 | 24 246         | Finanční aktiva vykazovaná v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty              |
| Investiční cenné papíry                                                          | 172 171        | 10                               | -172 171 |                |                                                                                  |
|                                                                                  |                | 10                               | 67 479   | 67 479         | Realizovatelná finanční aktiva                                                   |
|                                                                                  |                | 10, 11                           | 108 773  | 108 773        | Finanční investice držené<br>do splatnosti                                       |
| Úvěry a pohledávky<br>z finančního leasingu                                      | 308 596        | 8                                | 46 676   | 355 272        | Úvěry a pohledávky                                                               |
| Zastavená aktiva                                                                 | 4 863          | 11                               | -4 863   |                |                                                                                  |
|                                                                                  |                | 12                               | 5 572    | 5 572          | Zajišťovací deriváty s kladnou<br>reálnou hodnotou                               |
| Investice v přidružených<br>společnostech                                        | 658            |                                  | 0        | 658            | Investice v přidružených<br>společnostech                                        |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                       | 11 024         |                                  | 0        | 11 024         | Pozemky, budovy a zařízení                                                       |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                                  | 4 503          |                                  | 0        | 4 503          | Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                                  |
|                                                                                  |                | 13                               | 1 332    | 1 332          | Pohledávky ze splatné daně                                                       |
|                                                                                  |                | 13                               | 414      | 414            | Pohledávky z odložené daně                                                       |
|                                                                                  |                | 14                               | 63       | 63             | Aktiva určená k prodeji                                                          |
| Ostatní aktiva, včetně daňových<br>pohledávek                                    | 16 480         | 12, 13, 14                       | -7 381   | 9 099          | Ostatní aktiva                                                                   |
| Náklady a příjmy příštích období                                                 | 5 374          |                                  | 0        | 5 374          | Časové rozlišení úrokových výnosů                                                |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                             | <b>762 301</b> |                                  | <b>0</b> | <b>762 301</b> | <b>Aktiva celkem</b>                                                             |
| Závazky k bankám                                                                 | 32 002         | 15                               | -32 002  |                |                                                                                  |
|                                                                                  |                | 16                               | 13 956   | 13 956         | Finanční závazky k obchodování                                                   |
| Finanční závazky vykazované<br>v reálné v reálné hodnotě<br>do zisku nebo ztráty | 98 651         | 16                               | -13 956  | 84 695         | Finanční závazky vykazované<br>v reálné v reálné hodnotě<br>do zisku nebo ztráty |
| Závazky ke klientům                                                              | 504 294        | 17                               | -504 294 |                |                                                                                  |
| Vydané dluhové cenné papíry                                                      | 40 086         | 19                               | -40 086  |                |                                                                                  |
|                                                                                  |                | 15, 17, 19, 20                   | 581 564  | 581 564        | Finanční závazky<br>v zůstatkové hodnotě                                         |
|                                                                                  |                | 12                               | 486      | 486            | Zajišťovací deriváty se zápornou<br>reálnou hodnotou                             |
| Ostatní závazky,<br>včetně daňových závazků                                      | 26 816         | 12, 18                           | -683     | 26 133         | Ostatní závazky                                                                  |
| Výnosy a výdaje příštích období                                                  | 1 813          | 18                               | 104      | 1 813          | Časové rozlišení úrokových nákladů                                               |
|                                                                                  |                | 18                               | 93       | 104            | Závazky ze splatné daně                                                          |
|                                                                                  |                | 18                               | 93       | 93             | Závazky z odložené daně                                                          |
| Rezervy                                                                          | 924            |                                  | 0        | 924            | Rezervy                                                                          |
| Podřízené závazky                                                                | 5 182          | 20                               | -5 182   |                |                                                                                  |
| <b>Závazky celkem</b>                                                            | <b>709 768</b> |                                  | <b>0</b> | <b>709 768</b> | <b>Závazky celkem</b>                                                            |
| Základní kapitál                                                                 | 5 105          |                                  | 0        | 5 105          | Základní kapitál                                                                 |
| Emisní ážio                                                                      | 2 259          |                                  | 0        | 2 259          | Emisní ážio                                                                      |
| Zákonný rezervní fond                                                            | 18 687         |                                  | 0        | 18 687         | Zákonný rezervní fond                                                            |
| Kumulované zisky nevykázané<br>ve výkazu zisku a ztráty                          | 1 403          | 21                               | -1 403   |                |                                                                                  |
|                                                                                  |                | 21                               | 604      | 604            | Oceňovací rozdíly z<br>realizovatelných finančních aktiv                         |
|                                                                                  |                | 21                               | 946      | 946            | Oceňovací rozdíly ze<br>zajištění peněžních toků                                 |
|                                                                                  |                | 21                               | -147     | -147           | Oceňovací rozdíly z přepočtu<br>zahraničních měn                                 |
| Nerozdělený zisk                                                                 | 24 685         |                                  | 0        | 24 685         | Nerozdělený zisk                                                                 |
| Vlastní kapitál náležící<br>akcionářům Banky                                     | 52 139         |                                  | 0        | 52 139         | Vlastní kapitál náležící<br>akcionářům Banky                                     |
| Menšinové podíly                                                                 | 394            |                                  | 0        | 394            | Menšinové podíly                                                                 |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                    | <b>52 533</b>  |                                  | <b>0</b> | <b>52 533</b>  | <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                    |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                          | <b>762 301</b> |                                  | <b>0</b> | <b>762 301</b> | <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                          |

Vysvětlení změn ve struktuře rozvahy je následující:

8. Pohledávky za bankami byly zařazeny do Úvěrů a pohledávek,
9. Finanční aktiva k obchodování byla vyčleněna z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
10. Investiční cenné papíry byly rozčleněny do Realizovatelných finančních aktiv a Finančních investic držených do splatnosti,
11. Zastavená aktiva byla zařazena do Finančních aktiv k obchodování a Finančních investic držených do splatnosti,
12. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních závazků, včetně daňových závazků,
13. Pohledávky ze splatné a odložené daně byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
14. Aktiva určená k prodeji byla vyčleněna z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
15. Závazky k bankám byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
16. Finanční závazky k obchodování byly vyčleněny z Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
17. Závazky ke klientům byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
18. Závazky ze splatné a odložené daně byly vyčleněny z Ostatních závazků, včetně daňových závazků,
19. Vydané dluhové cenné papíry byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
20. Podřízené závazky byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
21. Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty byly rozčleněny do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních, Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků a Oceňovacích rozdílů z přepočtu zahraničních měn,

Následující rekonciliace zobrazují výčíslení dopadů změn v zařazení vybraných položek do struktury finančních výkazů:

Rekonciliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2006 je následující:

| (mil. Kč)                                                                                 | 2006<br>Před<br>úpravou | Reklasifikace |      |     |      |      |     | 2006<br>Po<br>úpravě |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|------|-----|------|------|-----|----------------------|
|                                                                                           |                         | 1             | 2    | 3   | 4    | 5    | 6   |                      |
| Úrokové výnosy                                                                            | 30 211                  | -20           |      |     |      |      |     | 30 191               |
| Úrokové náklady                                                                           | -12 253                 | 282           |      |     |      |      |     | -11 971              |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                               | 8 800                   |               |      | -74 |      |      |     | 8 726                |
| Náklady na poplatky a provize                                                             | -1 910                  |               |      | 74  |      |      |     | -1 836               |
| Čistý zisk z finančních derivátů<br>vykazovaných v reálné hodnotě<br>do zisku nebo ztráty | 2 761                   | -262          |      |     |      |      |     | 2 499                |
| Čisté ostatní výnosy                                                                      | 2 600                   |               |      | -76 | -149 | -384 |     | 1 991                |
| Náklady na zaměstnance                                                                    | -7 575                  |               | -159 |     |      |      | -72 | -7 806               |
| Všeobecné správní náklady                                                                 | -7 964                  |               | 159  | 76  | 29   | 384  | -39 | -7 355               |
| Rezervy                                                                                   | 261                     |               |      |     |      |      | 111 | 372                  |
| Ztráty ze znehodnocení                                                                    | -830                    |               |      |     | 120  |      |     | -710                 |

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

1. Výnosové a nákladové úroky naběhlé z finančních derivátů, které Skupina používá k zajištění úrokového rizika, které však nesplňují požadavky IFRS na aplikaci zajišťovacího účetnictví, byly reklasifikovány z položek Úrokové výnosy a Úrokové náklady do Čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

2. Náklady na školení a vzdělávání zaměstnanců byly reklasifikovány z položky Všeobecné správní náklady do Nákladů na zaměstnance,
3. Kompenzace nákladů na operativní leasing s Čistými ostatními výnosy a kompenzace placené a přijaté pojišťovací provize,
4. Částky tvorby a rozpuštění opravných položek k pozemkům, budovám a zařízení byly reklasifikovány z Všeobecných správních nákladů a Čistých ostatních výnosů do Ztrát ze znehodnocení,
5. Přidělení zisku klientům penzijních fondů bylo reklasifikováno ze Všeobecných správních nákladů do Čistých ostatních výnosů,
6. Částky rezerv použitých na krytí příslušných nákladů byly reklasifikovány z položek Náklady na zaměstnance a Všeobecné správní náklady do Rezerv.

Rekonciliace vybraných položek Rozvahy k 31. prosinci 2006 je následující:

| (mil. Kč)                                             | 2006<br>Před<br>úpravou | Reklasifikace |         |        |        |      |     | 2006<br>Po<br>úpravě |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------|--------|--------|------|-----|----------------------|
|                                                       |                         | 1             | 2       | 3      | 4      | 5    | 6   |                      |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 18 394                  |               | 14 993  |        |        |      | -1  | 33 386               |
| Finanční aktiva k obchodování                         | 150 098                 |               |         | -481   |        |      | 30  | 149 647              |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě           |                         |               |         |        |        |      |     |                      |
| do zisku nebo ztráty                                  | 24 246                  |               |         | -366   |        |      |     | 23 880               |
| Realizovatelná finanční aktiva                        | 67 479                  |               |         | -1 313 |        |      |     | 66 166               |
| Úvěry a pohledávky                                    | 355 272                 |               | -14 993 |        |        |      |     | 340 279              |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou       | 5 572                   |               |         | -448   |        |      |     | 5 124                |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                     | 5 374                   |               |         | 2 608  | -1 416 |      | 8   | 6 574                |
| Pohledávky ze splatné daně                            | 1 332                   |               |         |        |        |      | 19  | 1 351                |
| Ostatní aktiva                                        | 9 099                   |               |         |        | 1 416  |      | -55 | 10 460               |
| Finanční závazky k obchodování                        | 13 956                  |               |         |        |        |      | 2   | 13 958               |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě          |                         |               |         |        |        |      |     |                      |
| do zisku nebo ztráty                                  | 84 695                  |               |         | -538   |        |      | 6   | 84 163               |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                 | 581 564                 | 5 292         |         |        |        |      | -1  | 586 855              |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou     | 486                     |               |         | -100   |        |      |     | 386                  |
| Časové rozlišení úrokových nákladů                    | 1 813                   |               |         | 636    | -423   |      | -6  | 2 020                |
| Ostatní závazky                                       | 26 133                  | -5 292        |         | 2      | 423    | -688 |     | 20 578               |
| Rezervy                                               | 924                     |               |         |        |        | 688  | -1  | 1 611                |

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

1. Ostatní závazky vůči klientům byly z titulu svého finančního charakteru reklasifikovány z Ostatních závazků do položky Finanční závazky v zůstatkové hodnotě,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

2. Pohledávky z úvěrů poskytnutých centrálním bankám v rámci reverzních repo operací byly reklasifikovány z Úvěrů a pohledávek do položky Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám,
3. Částky úrokových výnosů a úrokových nákladů naběhlých z finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě byly reklasifikovány do samostatné položky rozvahy Časové rozlišení úrokových výnosů, resp. Časové rozlišení úrokových nákladů,
4. Náklady příštích období a příjmy příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových výnosů do Ostatních aktiv. Obdobně výnosy příštích období a výdaje příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových nákladů do Ostatních závazků,
5. Rezervy na podmíněné závazky z úvěrových příslibů a záruk byly reklasifikovány z Ostatních závazků do Rezerv,
6. Ostatní reklasifikace.

Rekonciliace hotovosti a hotovostních ekvivalentů k 31. prosinci je následující:

| (mil. Kč)                                         | 2006    | 2005    |
|---------------------------------------------------|---------|---------|
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty – před úpravou  | 30 705  | 26 066  |
| Zahrnutí reverzní repo operace s centrální bankou | 14 993  | 48 197  |
| Vyloučení finančních aktiv k obchodování          | -18 328 | -5 401  |
| Vyloučení investičních cenných papírů             | -5 772  | -10 078 |
| Zahrnutí pohledávek za finančními institucemi     | 11 898  | 15 341  |
| Zahrnutí závazků za finančními institucemi        | -5 465  | -4 697  |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty – po úpravě     | 28 031  | 69 428  |

### 3. Konsolidační celek a podnikové kombinace

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 38 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

| Název                                                                                        | Zkrácený název                        | Země                | 2007 | 2006 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|------|------|
| <b>Dceřiné společnosti</b>                                                                   |                                       |                     |      |      |
| Auxilium, a.s.                                                                               | Auxilium                              | Česká republika     | 100  | 100  |
| Bankovní informační technologie, s.r.o.                                                      | BANIT                                 | Česká republika     | 100  | 100  |
| Business Center, s.r.o.                                                                      | Business Center                       | Slovenská republika | 100  | 100  |
| Centrum Radlická, a.s.                                                                       | Centrum Radlická                      | Česká republika     | 100  | 0    |
| ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB                                               | ČSOB AM ČR                            | Česká republika     | 21   | 21   |
| ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.                                                    | ČSOB AM SR                            | Slovenská republika | 100  | 100  |
| ČSOB distribution, a.s.                                                                      | ČSOB distribution                     | Slovenská republika | 100  | 100  |
| ČSOB d.s.s., a.s.                                                                            | ČSOB d.s.s.                           | Slovenská republika | 100  | 100  |
| ČSOB Factoring, a.s.; dříve O.B. HELLER a.s.                                                 | ČSOB Factoring ČR; dříve OB HELLER ČR | Česká republika     | 100  | 100  |
| ČSOB Factoring a.s.; dříve OB HELLER Factoring a.s.                                          | ČSOB Factoring SR; dříve OB HELLER SR | Slovenská republika | 100  | 100  |
| ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB                                          | ČSOB IS                               | Česká republika     | 91   | 91   |
| ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB                                    | ČSOB IBS                              | Česká republika     | 100  | 100  |
| ČSOB korporátní, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond | ČSOB korporátní                       | Česká republika     | 100  | 0    |
| ČSOB Leasing, a.s.                                                                           | ČSOB Leasing ČR                       | Česká republika     | 100  | 100  |
| ČSOB Leasing, a.s.                                                                           | ČSOB Leasing SR                       | Slovenská republika | 100  | 100  |
| ČSOB Leasing poistovaví makléř, s.r.o.                                                       | ČSOB Leasing poistovaví makléř        | Slovenská republika | 100  | 100  |
| ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.                                                      | ČSOB Leasing pojišťovací makléř       | Česká republika     | 100  | 100  |
| ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB                                          | ČSOB PF Progres                       | Česká republika     | 100  | 100  |
| ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB                                        | ČSOB PF Stabilita                     | Česká republika     | 100  | 100  |
| ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB                        | ČSOB Property fund                    | Česká republika     | 21   | 0    |
| ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.                                                               | ČSOB SP                               | Slovenská republika | 100  | 100  |
| ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond   | ČSOB výnosový                         | Česká republika     | 0    | 100  |
| Hypoteční banka, a.s.                                                                        | Hypoteční banka                       | Česká republika     | 100  | 100  |
| Zemský penzijní fond, a.s.                                                                   | Zemský PF                             | Česká republika     | 0    | 100  |
| <b>Společný podnik</b>                                                                       |                                       |                     |      |      |
| Českomoravská stavební spořitelna, a.s.                                                      | ČMSS                                  | Česká republika     | 55   | 55   |
| <b>Přidružená společnost</b>                                                                 |                                       |                     |      |      |
| ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB                                                    | ČSOB Pojišťovna                       | Česká republika     | 25   | 25   |

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

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 100 % hlasovacích práv v ČSOB Property fund a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

V březnu 2007 ČSOB koupila společnost Centrum Radlická. Tato společnost byla založena za účelem výstavby a provozování nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti. V roce 2006 ČSOB zahrnula do konsolidačního celku Centrum Radlická, ačkoli k rozvahovému dni nebyla právním vlastníkem. Banka vykonávala ve společnosti kontrolu na základě smluvního ujednání s vlastníkem společnosti Centrum Radlická.

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

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

V roce 2007 Skupina poprvé zahrnula ČSOB korporátní a ČSOB Property fund do svého konsolidačního celku. Z těchto konsolidací nevznikly žádné goodwill.

V roce 2007 se IPB Leasing, a.s. sloučil s ČSOB IBS.

V roce 2007 ukončil svoji činnost ČSOB výnosový. Skupina jakožto jediný podílník podílového fondu požádala o odkup všech svých podílových listů. Tento odkup, včetně vyrovnání všech závazků k jedinému podílníkovi, byl realizován v lednu 2007. V důsledku tohoto odkupu rozhodlo představenstvo ČSOB IS o ukončení fungování podílového fondu. Rozhodnutí České národní banky (ČNB) o odnětí povolení nabylo právní moci dne 21. března 2007. Na základě uvedených skutečností byla společnost vyjmuta z konsolidačního celku.

V roce 2008 vložila Skupina podíly ve všech svých dceřiných společnostech podnikajících na Slovensku do nového právního subjektu ([Poznámka: 37](#)).

V roce 2006 ČSOB poprvé zahrnula Zemský PF do svého konsolidačního celku. Zaplacená kupní cena činila 160 mil. Kč. Bylo identifikováno nehmotné aktivum vztahy se zákazníky v částce 47 mil. Kč a související goodwill činil 43 mil. Kč. V roce 2007 se Zemský PF sloučil s ČSOB PF Progres.

V roce 2006 se Hornický penzijní fond Ostrava, a.s. sloučil se ČSOB PF Progres.

V roce 2006 ČSOB poprvé zahrnula ČSOB Pojišťovnu, a.s. do svého konsolidačního celku. Tuto přidruženou společnost ČSOB nabyla v roce 2000, na řízení finančních a provozních politik společnosti se však nepodílela. V květnu 2006 ČSOB získala ve společnosti významný vliv v důsledku změn v řízení KBC Group NV (KBC Group).

V dubnu 2006 ČSOB odkoupila podíl druhého spoluvlastníka ve společném podniku OB Heller ČR a stala se jediným akcionářem společnosti. Následně byla společnost přejmenována na ČSOB Factoring ČR. Zaplacená kupní cena činila 375 mil. Kč. Důsledkem této akvizice bylo i zvýšení podílu ve společném podniku OB Heller SR ve Slovenské republice, který byl následně také přejmenován na ČSOB Factoring SR. Kupní cena činila 11 mil. Kč. Související goodwill z akvizice obou společností činil 28 mil. Kč.

Částky vykázané k datu akvizice v členění podle jednotlivých aktiv a závazků nabývaných podniků a identifikovaný goodwill jsou následující:

| (mil. Kč)                             | Reálná<br>hodnota<br>2007 | Účetní<br>hodnota<br>2007 | Reálná<br>hodnota<br>2006 | Účetní<br>hodnota<br>2006 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Realizovatelná finanční aktiva        | 0                         | 0                         | 585                       | 585                       |
| Úvěry a pohledávky                    | 0                         | 0                         | 1 396                     | 1 396                     |
| Časové rozlišení úrokových výnosů     | 0                         | 0                         | 2                         | 2                         |
| Pozemky, budovy a zařízení            | 0                         | 0                         | 7                         | 7                         |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva       | 0                         | 0                         | 47                        | 0                         |
| Ostatní aktiva                        | 0                         | 0                         | 33                        | 33                        |
|                                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  | <b>2 070</b>              | <b>2 023</b>              |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě | 0                         | 0                         | 1 568                     | 1 568                     |
| Časové rozlišení úrokových nákladů    | 0                         | 0                         | 2                         | 2                         |
| Ostatní závazky                       | 0                         | 0                         | 43                        | 43                        |
|                                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  | <b>1 613</b>              | <b>1 613</b>              |
| Čistá aktiva                          | 0                         | 0                         | 457                       | 410                       |
| Goodwill z akvizice                   | 0                         |                           | 71                        |                           |
| <b>Pořizovací náklady akvizice</b>    | <b>0</b>                  |                           | <b>528</b>                |                           |

Goodwill byl přiřazen k jednotlivým nabytým společnostem a jeho hodnota odpovídá očekávanému zvýšení ziskovosti a významným synergickým efektům z nabytých činností.

V roce 2007 Skupina nenakoupila žádné společnosti.

Společnosti nabyté v roce 2006 nevytvořily za účetní období po datu akvizice žádný čistý zisk. Kdyby Skupina nabyla nové společnosti k 1. lednu 2006, Čistý zisk za rok 2006 by činil 9 660 mil. Kč.

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

| (mil. Kč)                             | Účetní hodnota<br>2007 | Účetní hodnota<br>2006 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Realizovatelná finanční aktiva        | 24                     | 0                      |
| Úvěry a pohledávky                    | 1 768                  | 0                      |
| Časové rozlišení úrokových výnosů     | 3                      | 0                      |
| Pozemky, budovy a zařízení            | 3                      | 0                      |
| Ostatní aktiva                        | 1                      | 0                      |
|                                       | <b>1 799</b>           | <b>0</b>               |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě | 0                      | 0                      |
| Ostatní závazky                       | 47                     | 0                      |
| Rezervy                               | 16                     | 0                      |
|                                       | <b>63</b>              | <b>0</b>               |
| Čistá aktiva                          | 1 736                  | 0                      |
| Menšinové podíly                      | -27                    | 0                      |
| <b>Přijaté platby</b>                 | <b>1 709</b>           | <b>0</b>               |

## 4. Informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2007

| (mil. Kč)                                                                              | Retailové<br>bankovníctví /<br>Malé a střední<br>podniky | Firemní<br>bankovníctví | Finanční<br>trhy a ALM | Ostatní       | Skupina<br>celkem |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------|-------------------|
| Čistý úrokový výnos                                                                    | 14 395                                                   | 2 516                   | 2 024                  | 2 263         | 21 198            |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                                                       | 6 066                                                    | 1 248                   | -139                   | 134           | 7 309             |
| Výnosy z dividend                                                                      | 18                                                       | 1                       | 39                     | -18           | 40                |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných<br>v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 630                                                    | 1 074                   | 358                    | -809          | 2 253             |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                         | -1                                                       | 0                       | -133                   | 145           | 11                |
| Ostatní provozní výnosy                                                                | 462                                                      | 27                      | -15                    | 805           | 1 279             |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                                 | <b>22 570</b>                                            | <b>4 866</b>            | <b>2 134</b>           | <b>2 520</b>  | <b>32 090</b>     |
| Odpisy a amortizace                                                                    | -478                                                     | -8                      | -1                     | -1 452        | -1 939            |
| Ostatní provozní náklady                                                               | -9 522                                                   | -951                    | -490                   | -4 063        | -15 026           |
| <b>Provozní náklady</b>                                                                | <b>-10 000</b>                                           | <b>-959</b>             | <b>-491</b>            | <b>-5 515</b> | <b>-16 965</b>    |
| Ztráty ze znehodnocení                                                                 | -1 502                                                   | 109                     | 0                      | -46           | -1 439            |
| Podíl na zisku přidružených společností                                                | 0                                                        | 0                       | 0                      | 181           | 181               |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                              | <b>11 068</b>                                            | <b>4 016</b>            | <b>1 643</b>           | <b>-2 860</b> | <b>13 867</b>     |
| Daň z příjmu                                                                           | -2 477                                                   | -982                    | -195                   | 661           | -2 993            |
| <b>Zisk segmentu</b>                                                                   | <b>8 591</b>                                             | <b>3 034</b>            | <b>1 448</b>           | <b>-2 199</b> | <b>10 874</b>     |
| <b>Náležící:</b>                                                                       |                                                          |                         |                        |               |                   |
| Akcionářům Banky                                                                       | 8 591                                                    | 3 034                   | 1 448                  | -2 236        | 10 837            |
| Menšinovým podílníkům                                                                  | 0                                                        | 0                       | 0                      | 37            | 37                |
| <b>Aktiva a závazky</b>                                                                |                                                          |                         |                        |               |                   |
| Aktiva segmentu                                                                        | 266 509                                                  | 115 528                 | 462 571                | 80 113        | 924 721           |
| Investice do přidružených společností                                                  | 0                                                        | 0                       | 0                      | 703           | 703               |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                   | <b>266 509</b>                                           | <b>115 528</b>          | <b>462 571</b>         | <b>80 816</b> | <b>925 424</b>    |
| <b>Závazky celkem</b>                                                                  | <b>459 668</b>                                           | <b>105 457</b>          | <b>228 317</b>         | <b>74 781</b> | <b>868 223</b>    |

## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

| (mil. Kč)                                                                           | Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky | Firemní bankovníctví | Finanční trhy a ALM | Ostatní        | Skupina celkem |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Čistý úrokový výnos                                                                 | 11 794                                          | 2 069                | 1 943               | 2 414          | 18 220         |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                                                    | 5 345                                           | 1 183                | -62                 | 424            | 6 890          |
| Výnosy z dividend                                                                   | 0                                               | 0                    | 50                  | 12             | 62             |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 2                                               | 0                    | -90                 | 2 587          | 2 499          |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                      | 1 269                                           | 1 021                | 1 211               | -3 388         | 113            |
| Ostatní provozní výnosy                                                             | 386                                             | 8                    | -21                 | 1 618          | 1 991          |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                              | <b>18 796</b>                                   | <b>4 281</b>         | <b>3 031</b>        | <b>3 667</b>   | <b>29 775</b>  |
| Odpisy a amortizace                                                                 | -461                                            | -10                  | -1                  | -1 407         | -1 879         |
| Ostatní provozní náklady                                                            | -8 751                                          | -817                 | -404                | -4 817         | -14 789        |
| <b>Provozní náklady</b>                                                             | <b>-9 212</b>                                   | <b>-827</b>          | <b>-405</b>         | <b>-6 224</b>  | <b>-16 668</b> |
| Ztráty ze znehodnocení                                                              | -979                                            | -235                 | -7                  | 511            | -710           |
| Podíl na zisku přidružených společností                                             | 0                                               | 0                    | 0                   | 45             | 45             |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                           | <b>8 605</b>                                    | <b>3 219</b>         | <b>2 619</b>        | <b>-2 001</b>  | <b>12 442</b>  |
| Daň z příjmu                                                                        | -2 053                                          | -780                 | -497                | 533            | -2 797         |
| <b>Zisk segmentů</b>                                                                | <b>6 552</b>                                    | <b>2 439</b>         | <b>2 122</b>        | <b>-1 468</b>  | <b>9 645</b>   |
| <b>Náležící:</b>                                                                    |                                                 |                      |                     |                |                |
| Akcionářům Banky                                                                    | 6 552                                           | 2 439                | 2 122               | -1570          | 9 543          |
| Menšinovým podnikům                                                                 | 0                                               | 0                    | 0                   | 102            | 102            |
| <b>Aktiva a závazky</b>                                                             |                                                 |                      |                     |                |                |
| Aktiva segmentů                                                                     | 205 802                                         | 116 424              | 306 949             | 132 468        | 761 643        |
| Investice do přidružených společností                                               | 0                                               | 0                    | 0                   | 658            | 658            |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                | <b>205 802</b>                                  | <b>116 424</b>       | <b>306 949</b>      | <b>133 126</b> | <b>762 301</b> |
| <b>Závazky celkem</b>                                                               | <b>441 453</b>                                  | <b>104 594</b>       | <b>85 488</b>       | <b>78 233</b>  | <b>709 768</b> |

### Definice segmentů podle kategorií klientů:

**Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky:** fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč

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

**Finanční trhy a ALM:** segment řízení aktiv a závazků, segment dealing

**Ostatní:** nebankovní dceřiné společnosti, centrála, nezařazené náklady a eliminační a dorovnávací položky.

Skupina také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 118 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.

Skupina působila v České republice a Slovenské republice. Druhotné informace o segmentech Skupiny dle geografických segmentů pro rok 2007 jsou následující:

| (mil. Kč)           | Aktiva celkem  | Úvěrové přísliby | Výnosy        | Investiční výdaje |
|---------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Česká republika     | 778 552        | 107 079          | 27 814        | 3 523             |
| Slovenská republika | 146 872        | 19 764           | 4 276         | 261               |
| <b>Celkem</b>       | <b>925 424</b> | <b>126 843</b>   | <b>32 090</b> | <b>3 784</b>      |

Informace o segmentech Skupiny dle geografických segmentů pro rok 2006 jsou následující:

| (mil. Kč)           | Aktiva celkem  | Úvěrové přísliby | Výnosy        | Investiční výdaje |
|---------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Česká republika     | 643 380        | 92 568           | 26 111        | 4 439             |
| Slovenská republika | 118 921        | 25 680           | 3 664         | 417               |
| <b>Celkem</b>       | <b>762 301</b> | <b>118 248</b>   | <b>29 775</b> | <b>4 856</b>      |

Informace o segmentech jsou vykázány v hodnotách kompenzovaných o mezisegmentové transakce.

## 5. Úrokové výnosy

| (mil. Kč)                                                        | 2007          | 2006          |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám            | 1 070         | 199           |
| Úvěry a pohledávky za                                            |               |               |
| Úvěrovými institucemi                                            | 958           | 2 196         |
| Ostatními klienty                                                | 19 397        | 15 175        |
| Realizovatelná finanční aktiva                                   | 2 705         | 2 341         |
| Finanční investice držené do splatnosti                          | 4 912         | 4 709         |
| Finanční aktiva k obchodování                                    | 7 459         | 4 886         |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 036         | 685           |
|                                                                  | <b>37 537</b> | <b>30 191</b> |

Úroky přijaté zahrnují 494 mil. Kč (2006: 322 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

## 6. Úrokové náklady

| (mil. Kč)                                                         | 2007          | 2006          |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             |               |               |
| Úvěrovými institucemi                                             | 1 040         | 801           |
| Ostatními klienty                                                 | 7 988         | 6 452         |
| Vydané dluhové cenné papíry                                       | 1 535         | 1 082         |
| Podřízené závazky                                                 | 371           | 58            |
| Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)    | 6             | 8             |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 5 399         | 3 570         |
|                                                                   | <b>16 339</b> | <b>11 971</b> |

## 7. Čistý výnos z poplatků a provizí

| (mil. Kč)                               | 2007         | 2006         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>      |              |              |
| Platební styk                           | 5 070        | 4 886        |
| Úvěrové přísliby                        | 778          | 808          |
| Kolektivní investování                  | 730          | 503          |
| Asset Management                        | 462          | 441          |
| Cenné papíry                            | 209          | 147          |
| Správa, úschova a uložení hodnot        | 150          | 111          |
| Ostatní                                 | 2 034        | 1 830        |
|                                         | <b>9 433</b> | <b>8 726</b> |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>    |              |              |
| Platební styk                           | 649          | 663          |
| Příspěvek do fondu pojištění vkladů     | 416          | 343          |
| Provize zprostředkovatelům              | 334          | 305          |
| Zúčtování a vypořádání                  | 22           | 21           |
| Správa, úschova a uložení hodnot        | 17           | 11           |
| Ostatní                                 | 686          | 493          |
|                                         | <b>2 124</b> | <b>1 836</b> |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b> | <b>7 309</b> | <b>6 890</b> |

## 8. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

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

| (mil. Kč)                                                                                                 | 2007         | 2006         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – dle výkazu          | 2 253        | 2 499        |
| Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)                                                                      | 3 096        | 2 001        |
|                                                                                                           | <b>5 349</b> | <b>4 500</b> |
| <b>Finanční nástroje k obchodování</b>                                                                    |              |              |
| Úrokové kontrakty                                                                                         | 7931         | 4 985        |
| Devizové operace                                                                                          | 203          | -518         |
| Akciové kontrakty                                                                                         | 31           | 13           |
| Komoditní kontrakty                                                                                       | -14          | 16           |
|                                                                                                           | 8 151        | 4 496        |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b> |              |              |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty                                          | -340         | 360          |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty                                         | -5 422       | -3 567       |
|                                                                                                           | -5 762       | -3 207       |
| Kurzové rozdíly                                                                                           | 2 960        | 3 211        |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>                                 | <b>5 349</b> | <b>4 500</b> |

## 9. Čisté ostatní výnosy

| (mil. Kč)                                                                                     | 2007         | 2006         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Výnosy z operativního leasingu a pronájmů                                                     | 595          | 534          |
| Čistý zisk z prodeje pozemků a budov                                                          | 66           | 27           |
| Čistý zisk z prodeje investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích | 58           | 0            |
| Čistý zisk z prodeje úvěrů a pohledávek                                                       | 51           | 119          |
| Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji                                                 | 0            | 1 103        |
| Přidělení zisku klientům penzijních fondů                                                     | -428         | -383         |
| Ostatní                                                                                       | 937          | 591          |
|                                                                                               | <b>1 279</b> | <b>1 991</b> |

## 10. Náklady na zaměstnance

| (mil. Kč)                                             | 2007         | 2006         |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Mzdy a platy                                          | 5 274        | 5 184        |
| Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu | 99           | 338          |
| Sociální a zdravotní pojištění                        | 1 667        | 1 823        |
| Penzijní a podobné náklady                            | 139          | 133          |
| Ostatní                                               | 418          | 328          |
|                                                       | <b>7 597</b> | <b>7 806</b> |

### Systém odměňování managementu

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

V roce 2006 mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu zahrnovaly také odměnu ve výši 269 mil. Kč jako kompenzaci za zrušení programu odkupu akcií Banky.

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

### Penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům v České republice (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do ČSOB PF Stabilita, nebo do ČSOB PF Progres, které jsou plně vlastněnými dceřinými společnostmi ČSOB, do kterých pak Skupina přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

## 11. Všeobecné správní náklady

| (mil. Kč)                    | 2007         | 2006         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Marketing                    | 1 237        | 1 205        |
| Poplatky za retailové služby | 953          | 1 009        |
| Telekomunikace               | 905          | 854          |
| Informační technologie       | 903          | 877          |
| Nájemné                      | 771          | 801          |
| Ostatní náklady na budovy    | 560          | 613          |
| Administrativa               | 452          | 377          |
| Poplatky za odborné služby   | 405          | 283          |
| Cestovné a přeprava          | 175          | 154          |
| Náklady na autoprovoz        | 112          | 115          |
| Pojištění                    | 60           | 70           |
| DPH a ostatní daně           | 19           | 56           |
| Ostatní                      | 1 111        | 941          |
|                              | <b>7 663</b> | <b>7 355</b> |

## 12. Ztráty ze znehodnocení

| (mil. Kč)                                                       | 2007          | 2006        |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 18)        | -1 579        | -763        |
| Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 29)             | 140           | -67         |
| Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 23) | 0             | 120         |
|                                                                 | <b>-1 439</b> | <b>-710</b> |

## 13. Daň z příjmu

Jednotlivé položky daně z příjmu k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou:

| (mil. Kč)                                                                  | 2007         | 2006         |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Splatná daň                                                                | 2 296        | 2 236        |
| (Přeplatek) / nedoplatek daně z příjmů z minulých let                      | -17          | 286          |
| Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů | 604          | 275          |
| Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby                 | 110          | 0            |
|                                                                            | <b>2 993</b> | <b>2 797</b> |

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem pronásobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2007 a 2006 je následující:

| (mil. Kč)                                                  | 2007         | 2006         |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zisk před zdaněním                                         | 13 867       | 12 442       |
| Použité daňové sazby                                       | 24 %         | 24 %         |
| Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb            | 3 328        | 2 986        |
| (Přeplatek)/ nedoplatek daně z příjmů z minulých let       | -17          | 286          |
| Daňový dopad nezdaňovaných výnosů                          | -1 052       | -1 271       |
| Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů                  | 580          | 779          |
| Dopad daní placených v zahraničí                           | -16          | 1            |
| Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby | 110          | 0            |
| Ostatní                                                    | 60           | 16           |
|                                                            | <b>2 993</b> | <b>2 797</b> |

V průběhu roku 2007 byly schváleny změny v zákoně o daních z příjmů. Platná sazba daně pro rok 2007 byla 24 % (2006: 24 %), v následujících letech bude 21 % v roce 2008, 20 % v roce 2009 a 19 % v roce 2010.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 20 % uzákoněné pro rok 2009, jelikož vedení Skupiny očekává, že většina přechodných rozdílů bude realizována v roce 2009.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

| (mil. Kč)                                   | 2007       | 2006       |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| 1. ledna                                    | 321        | 570        |
| Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad         | -714       | -275       |
| Realizovatelné cenné papíry                 |            |            |
| Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 30) | 319        | 166        |
| Převod do zisku za účetní období            | -22        | -9         |
| Zajištění peněžních toků                    |            |            |
| Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 30) | 388        | -276       |
| Převod do zisku za účetní období            | 73         | 138        |
| Zajištění čisté hodnoty investice           |            |            |
| Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 30) | 7          | 0          |
| Změna v konsolidačním celku                 | 0          | -4         |
| Kurzové rozdíly                             | -17        | 11         |
| <b>K 31. prosinci</b>                       | <b>355</b> | <b>321</b> |

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

| (mil. Kč)                                                          | 2007       | 2006       |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Odložená daňová pohledávka</b>                                  |            |            |
| Rezervy                                                            | 169        | 253        |
| Zajištění peněžních toků                                           | 166        | -299       |
| Realizovatelné cenné papíry                                        | 140        | -111       |
| Úrokové zvýhodnění                                                 | 127        | 161        |
| Právní nároky                                                      | 97         | 293        |
| Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika                        | 78         | 29         |
| Snížení hodnoty užívaných budov                                    | 39         | 61         |
| Neuhrazená daňová ztráta minulých období                           | 4          | 0          |
| Zrychlené daňové odpisy                                            | -13        | -21        |
| Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | -90        | 3          |
| Amortizace goodwillu                                               | -102       | -71        |
| Ostatní dočasné rozdíly                                            | 107        | 116        |
|                                                                    | <b>722</b> | <b>414</b> |
| <b>Odložený daňový závazek</b>                                     |            |            |
| Ocenění finančního leasingu                                        | 299        | 207        |
| Zrychlené daňové odpisy                                            | 294        | 94         |
| Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0          | 6          |
| Rezervy                                                            | -7         | 0          |
| Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika                        | -77        | -144       |
| Neuhrazená daňová ztráta minulých období                           | -87        | 0          |
| Ostatní dočasné rozdíly                                            | -55        | -70        |
|                                                                    | <b>367</b> | <b>93</b>  |

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

| (mil. Kč)                                                          | 2007        | 2006        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Neuhrazená daňová ztráta minulých let                              | 91          | 0           |
| Úrokové zvýhodnění                                                 | -5          | -5          |
| Snížení hodnoty užívaných budov                                    | -14         | -163        |
| Realizovatelné cenné papíry                                        | -16         | 6           |
| Opravné položky na úvěrová rizika                                  | -24         | -129        |
| Amortizace goodwillu                                               | -44         | -52         |
| Rezervy                                                            | -49         | 62          |
| Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | -88         | -9          |
| Ocenění finančního leasingu                                        | -92         | -59         |
| Právní nároky                                                      | -147        | 0           |
| Zrychlené daňové odpisy                                            | -195        | -15         |
| Ostatní dočasné rozdíly                                            | -21         | 89          |
| Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby         | -110        | 0           |
|                                                                    | <b>-714</b> | <b>-275</b> |

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

## 14. Dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení v Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku. Na základě Rozhodnutí ze dne 14. listopadu 2007 byly schváleny dividendy za rok 2006 v celkové výši 1 869 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 9 542 mil. Kč.

Na valné hromadě konané 21. dubna 2006 byly z čistého zisku za rok 2005 schváleny dividendy ve výši 2 023 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacená ze zisku za rok 2005 představovala 10 327 mil. Kč.

## 15. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

| (mil. Kč)                         | 2007          | 2006          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Hotovost                          | 9 382         | 9 298         |
| Povinné minimální rezervy         | 4 828         | 8 022         |
| Ostatní vklady u centrálních bank | 19 620        | 16 066        |
|                                   | <b>33 830</b> | <b>33 386</b> |

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Národní banka Slovenska platila úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 % v letech 2007 i 2006.

## 16. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

| (mil. Kč)                                                                                               | 2007           | 2006           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Finanční aktiva k obchodování</b>                                                                    |                |                |
| Úvěry a pohledávky                                                                                      |                |                |
| Reverzní repo operace (Poznámka: 35)                                                                    | 47 138         | 66 853         |
| Umístění na peněžním trhu                                                                               | 105 517        | 36 606         |
| Dluhové nástroje                                                                                        | 53 375         | 34 258         |
| Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací                                         | 3 923          | 766            |
| Finanční deriváty (Poznámka: 20)                                                                        | 14 535         | 11 164         |
|                                                                                                         | <b>224 488</b> | <b>149 647</b> |
| <b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</b> |                |                |
| Akciové nástroje                                                                                        | 117            | 0              |
| Dluhové nástroje                                                                                        | 22 672         | 23 880         |
| Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací                                         | 1 364          | 0              |
|                                                                                                         | <b>24 153</b>  | <b>23 880</b>  |
| <b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>                                 | <b>248 641</b> | <b>173 527</b> |

## 17. Finanční investice

| (mil. Kč)                             | 2007           | 2006           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Realizovatelná finanční aktiva</b> |                |                |
| Dluhové cenné papíry                  | 73 012         | 64 042         |
| Majetkové cenné papíry                | 2 983          | 2 163          |
| Ztráty ze snížení hodnoty             | -39            | -39            |
|                                       | <b>75 956</b>  | <b>66 166</b>  |
| <b>Investice držené do splatnosti</b> |                |                |
| Dluhové cenné papíry                  | 114 089        | 108 772        |
| <b>Finanční investice</b>             | <b>190 045</b> | <b>174 938</b> |

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 55 080 mil. Kč (2006: 4 081 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

## 18. Úvěry a pohledávky

| (mil. Kč)                                 | 2007           | 2006           |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Struktura podle kategorie dlužníka</b> |                |                |
| Veřejná správa                            | 11 298         | 11 486         |
| Neúvěrové instituce                       | 4 754          | 5 178          |
| Úvěrové instituce                         | 19 382         | 31 002         |
| Firemní bankovníctví                      | 204 790        | 169 750        |
| Retailové bankovníctví                    | 178 204        | 129 868        |
| <b>Hrubé úvěry</b>                        | <b>418 428</b> | <b>347 284</b> |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů         | -7 299         | -7 005         |
|                                           | <b>411 129</b> | <b>340 279</b> |

Z toho Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

| (mil. Kč)                                                     | 2007          | 2006          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Hrubé investice ve finančním leasingu</b>                  | <b>45 968</b> | <b>36 269</b> |
| Do 1 roku                                                     | 20 643        | 18 512        |
| Od 1 roku do 5 let                                            | 24 751        | 17 317        |
| Více než 5 let                                                | 574           | 440           |
| <b>Výnosy příštích období z finančního leasingu</b>           | <b>-4 403</b> | <b>-1 515</b> |
| <b>Čisté investice ve finančním leasingu</b>                  | <b>41 565</b> | <b>34 754</b> |
| Do 1 roku                                                     | 18 355        | 17 691        |
| Od 1 roku do 5 let                                            | 22 701        | 16 665        |
| Více než 5 let                                                | 509           | 398           |
| Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu | 424           | 842           |

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

Následující tabulka uvádí přehled změn v individuálně a kolektivně stanovených opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2006 a 2007:

| (mil. Kč)                                                   | Individuální<br>znehodnocení | Kolektivní<br>znehodnocení | Celkem       |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|
| <b>1. leden 2006</b>                                        | <b>5 420</b>                 | <b>945</b>                 | <b>6 365</b> |
| Změny v rámci podnikové kombinace                           | -5                           | 1                          | -4           |
| Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů           | 701                          | 62                         | 763          |
| Odpisy                                                      | -845                         | 0                          | -845         |
| Inkaso dříve odepsaných úvěrů                               | 700                          | 0                          | 700          |
| Kurzové rozdíly                                             | 20                           | 6                          | 26           |
| <b>31. prosinec 2006</b>                                    | <b>5 991</b>                 | <b>1 014</b>               | <b>7 005</b> |
| Čisté zvýšení / snížení opravných položek na ztráty z úvěrů | 1 919                        | -340                       | 1 579        |
| Odpisy                                                      | -1 193                       | 0                          | -1 193       |
| Převody                                                     | -5                           | 5                          | 0            |
| Kurzové rozdíly                                             | -87                          | -5                         | -92          |
| <b>31. prosinec 2007</b>                                    | <b>6 625</b>                 | <b>674</b>                 | <b>7 299</b> |

Hrubé úvěry a pohledávky individuálně posuzované na snížení hodnoty před odečtením individuálně stanovených opravných položek na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2007 dosáhly hodnoty 9 925 mil. Kč (31. prosince 2006: 9 245 mil. Kč).

Reálná hodnota aktiv, které Skupina přijala k zajištění úvěrů individuálně posuzovaných na snížení hodnoty, k 31. prosinci 2007 činila 3 730 mil. Kč (31. prosince 2006: 3 455 mil. Kč). Přijatá zajištění zahrnují peněžní hodnoty, cenné papíry, přijaté záruky, nemovitý a movitý majetek.

## 19. Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

Skupina vlastní 25 % podíl (2006: 25 %) ve společnosti ČSOB Pojišťovna (Poznámka: 3). Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech:

| (mil. Kč)                                                    | 2007       | 2006       |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Podíly na aktivech a závazcích přidružené společnosti</b> |            |            |
| Aktiva                                                       | 7 225      | 6 664      |
| Závazky                                                      | 6 522      | 6 006      |
| <b>Čistá aktiva</b>                                          | <b>703</b> | <b>658</b> |
| <b>Investice v přidružené společnosti</b>                    | <b>703</b> | <b>658</b> |
| <b>Podíly na výnosech a zisku přidružené společnosti</b>     |            |            |
| Výnosy                                                       | 1 516      | 1 122      |
| Zisk za účetní období                                        | 181        | 45         |

Skupina vlastní 55 % podíl (2006: 55 %) ve společnosti ČMSS (Poznámka: 3). Přehled zůstatků představující podíly na společných podnicích za roky 2007 a 2006:

| (mil. Kč)                                             | 2007          | 2006          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Zkrácený přehled aktiv a závazků</b>               |               |               |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 856           | 463           |
| Realizovatelná finanční aktiva                        | 15 358        | 14 145        |
| Úvěry a pohledávky                                    | 47 898        | 37 863        |
| Finanční investice držené do splatnosti               | 15 162        | 20 601        |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                     | 608           | 753           |
| Pohledávky ze splatné daně                            | 124           | 100           |
| Pozemky, budovy a zařízení                            | 459           | 486           |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                       | 70            | 74            |
| Ostatní aktiva                                        | 111           | 217           |
| <b>Aktiva celkem</b>                                  | <b>80 646</b> | <b>74 702</b> |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                 | 76 423        | 70 822        |
| Časové rozlišení úrokových nákladů                    | 647           | 672           |
| Závazky ze splatné daně                               | 44            | 1             |
| Ostatní závazky                                       | 324           | 336           |
| Rezervy                                               | 6             | 11            |
| <b>Závazky celkem</b>                                 | <b>77 444</b> | <b>71 842</b> |
| <b>Zkrácený výkaz zisku a ztráty</b>                  |               |               |
| Čistý úrokový výnos                                   | 1 195         | 845           |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                      | 399           | 463           |
| Ostatní provozní výnosy                               | -7            | 18            |
| <b>Provozní výnosy</b>                                | <b>1 587</b>  | <b>1 326</b>  |
| Provozní náklady                                      | -658          | -580          |
| Ztráty ze znehodnocení                                | -58           | -47           |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                             | <b>871</b>    | <b>699</b>    |
| Daň z příjmu                                          | -160          | -115          |
| <b>Zisk za účetní období</b>                          | <b>711</b>    | <b>584</b>    |

## 20. Finanční deriváty

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

## Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

Skupina nemá žádnou významnou úvěrovou angažovanost ve finančních derivátech určených k obchodování a k zajišťování 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 zápočtu závazků a pohledávek.

### Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2007 a 2006 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)                                                               | 2007              |                |               | 2006              |                |               |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|
|                                                                         | Nominální hodnota | Reálná hodnota |               | Nominální hodnota | Reálná hodnota |               |
|                                                                         |                   | Kladná         | Záporná       |                   | Kladná         | Záporná       |
| <b>Úrokové kontrakty</b>                                                |                   |                |               |                   |                |               |
| Swapy                                                                   | 857 681           | 7 382          | 7 527         | 507 405           | 4 274          | 4 711         |
| Forwardy                                                                | 143 834           | 89             | 71            | 113 088           | 65             | 68            |
| Opce                                                                    | 21 668            | 82             | 41            | 12 129            | 25             | 0             |
|                                                                         | <b>1 023 183</b>  | <b>7 553</b>   | <b>7 639</b>  | <b>632 622</b>    | <b>4 364</b>   | <b>4 779</b>  |
| <b>Měnové kontrakty</b>                                                 |                   |                |               |                   |                |               |
| Swapy/Forwardy                                                          | 212 989           | 1 917          | 3 358         | 188 557           | 3 452          | 3 997         |
| Měnové úrokové swapy                                                    | 110 591           | 3 498          | 1 472         | 76 173            | 2 223          | 2 238         |
| Opce                                                                    | 129 211           | 1 071          | 1 071         | 115 153           | 1 037          | 1 037         |
|                                                                         | <b>452 791</b>    | <b>6 486</b>   | <b>5 901</b>  | <b>379 883</b>    | <b>6 712</b>   | <b>7 272</b>  |
| <b>Akciové kontrakty</b>                                                |                   |                |               |                   |                |               |
| Forwardy                                                                | 100               | 80             | 20            | 100               | 40             | 20            |
| <b>Komoditní kontrakty</b>                                              |                   |                |               |                   |                |               |
| Swapy                                                                   | 3 368             | 416            | 436           | 1 521             | 48             | 42            |
| <b>Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 16, 26)</b> | <b>1 479 442</b>  | <b>14 535</b>  | <b>13 996</b> | <b>1 014 126</b>  | <b>11 164</b>  | <b>12 113</b> |

### Zajišťovací deriváty

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 úrokové 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 určitých 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 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 2007 a 2006 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Skupina zajišťuje část kurzového rizika z čistých investic do zahraničních operací pomocí měnových úrokových swapů a cizoměnových depozit. Depozita ve výši 659 mil. Kč (31. prosince 2006: 489 mil. Kč) byla určena jako zajišťovací a zajistila roční kurzové zisky ve výši 21 mil. Kč (31. prosince 2006: ztráty 58 mil. Kč), které byly vykázány ve vlastním kapitálu.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou vykázány takto:

| (mil. Kč)                                   | 2007              |                |              | 2006              |                |            |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|------------|
|                                             | Nominální hodnota | Reálná hodnota |              | Nominální hodnota | Reálná hodnota |            |
|                                             |                   | Kladná         | Záporná      |                   | Kladná         | Záporná    |
| <b>Zajištění peněžních toků</b>             |                   |                |              |                   |                |            |
| Úrokové swapy v jedné měně                  | 48 053            | 1              | 779          | 27 726            | 133            | 162        |
| Měnové úrokové swapy                        | 43 259            | 5 578          | 484          | 33 906            | 4 991          | 76         |
| Swapy/Forwardy                              | 181               | 8              | 0            | 0                 | 0              | 0          |
|                                             | <b>91 493</b>     | <b>5 587</b>   | <b>1 263</b> | <b>61 632</b>     | <b>5 124</b>   | <b>238</b> |
| <b>Zajištění čisté hodnoty investice</b>    |                   |                |              |                   |                |            |
| Měnové úrokové swapy                        | 3 105             | 0              | 122          | 2 970             | 0              | 148        |
| <b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b> | <b>94 598</b>     | <b>5 587</b>   | <b>1 385</b> | <b>64 602</b>     | <b>5 124</b>   | <b>386</b> |

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

| (mil. Kč)                        | 2007       | 2006       |
|----------------------------------|------------|------------|
| Úrokové výnosy                   | 306        | 574        |
| Daň z příjmu                     | -73        | -138       |
| <b>Čistý zisk (Poznámka: 30)</b> | <b>233</b> | <b>436</b> |

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

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

Úrokové peněžní toky ze zajišťovacích swapů jsou v čase proměnlivé a tudíž těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu,

že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější.

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

| (mil. Kč)             | 2007          | 2006          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Do 3 měsíců           | 3 389         | 2 650         |
| Od 3 do 6 měsíců      | 2 352         | 2 262         |
| Od 6 měsíců do 1 roku | 1 200         | 6 257         |
| Od 1 roku do 2 let    | 4 757         | 1 746         |
| Od 2 do 5 let         | 43 406        | 22 429        |
| Nad 5 let             | 36 389        | 26 288        |
|                       | <b>91 493</b> | <b>61 632</b> |

## 21. Časové rozlišení úrokových výnosů a nákladů

| (mil. Kč)                                                         | 2007         | 2006         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Časové rozlišení úrokových výnosů</b>                          |              |              |
| Pokladní hotovost vůči centrálním bankám                          | 51           | 0            |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 1 196        | 481          |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 367          | 367          |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 1 316        | 1 313        |
| Úvěry a pohledávky                                                | 1 479        | 1 259        |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 2 876        | 2 704        |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 356          | 447          |
| Ostatní                                                           | 0            | 3            |
|                                                                   | <b>7 641</b> | <b>6 574</b> |
| <b>Časové rozlišení úrokových nákladů</b>                         |              |              |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 401          | 538          |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 1 369        | 1 383        |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | -146         | 99           |
|                                                                   | <b>1 624</b> | <b>2 020</b> |

## 22. Investice do nemovitostí

| (mil. Kč)                                       | 2007       | 2006     |
|-------------------------------------------------|------------|----------|
| <b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2007</b>     | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| Přirůstky                                       | 875        | 0        |
| <b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2007</b> | <b>875</b> | <b>0</b> |
| <b>Reálná hodnota k 31. prosinci 2007</b>       | <b>875</b> | <b>0</b> |

Skupina nakoupila investici do nemovitostí 21. prosince 2007. Reálná hodnota je proto rovna pořizovací hodnotě a ve výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007 nebyly vykázány žádné náklady a výnosy vztahující se k investici do nemovitostí.

## 23. Pozemky, budovy a zařízení

| (mil. Kč)                                            | Pozemky<br>a budovy | IT vybavení | Kancelářské<br>vybavení | Ostatní      | Celkem        |
|------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|--------------|---------------|
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006                   | 8 883               | 2 966       | 984                     | 4 468        | 17 301        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2006            | -2 842              | -2 546      | -795                    | -2 573       | -8 756        |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006</b>     | <b>6 041</b>        | <b>420</b>  | <b>189</b>              | <b>1 895</b> | <b>8 545</b>  |
| Přírůstky                                            | 2 079               | 278         | 23                      | 1 598        | 3 978         |
| Pořízení v rámci podnikové kombinace                 | 0                   | 0           | 7                       | 0            | 7             |
| Úbytky                                               | -95                 | -18         | -2                      | -226         | -341          |
| Čistý převod do aktiv určených k prodeji             | 65                  | 0           | 0                       | 0            | 65            |
| Odpisy a amortizace                                  | -288                | -298        | -44                     | -815         | -1 445        |
| Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 12)    | -7                  | 0           | 0                       | -21          | -28           |
| Rozpuštění opravných položek (Poznámka: 12)          | 113                 | 0           | 0                       | 35           | 148           |
| Úprava o kurzové rozdíly                             | 58                  | 6           | 3                       | 28           | 95            |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006</b> | <b>7 966</b>        | <b>388</b>  | <b>176</b>              | <b>2 494</b> | <b>11 024</b> |

| (mil. Kč)                                            | Pozemky<br>a budovy | IT vybavení | Kancelářské<br>vybavení | Ostatní      | Celkem        |
|------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|--------------|---------------|
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007                   | 9 792               | 3 003       | 987                     | 5 445        | 19 227        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2007            | -1 826              | -2 615      | -811                    | -2 951       | -8 203        |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007</b>     | <b>7 966</b>        | <b>388</b>  | <b>176</b>              | <b>2 494</b> | <b>11 024</b> |
| Přírůstky                                            | 558                 | 299         | 118                     | 2 058        | 3 033         |
| Úbytky                                               | -12                 | -8          | -3                      | -585         | -608          |
| Vyřazení v rámci podnikové kombinace                 | -1                  | 0           | -2                      | 0            | -3            |
| Odpisy a amortizace                                  | -357                | -230        | -44                     | -870         | -1 501        |
| Úprava o kurzové rozdíly                             | -13                 | 0           | 0                       | 4            | -9            |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007</b> | <b>8 141</b>        | <b>449</b>  | <b>245</b>              | <b>3 101</b> | <b>11 936</b> |
| z toho                                               |                     |             |                         |              |               |
| Pořizovací hodnota                                   | 10 295              | 2 864       | 865                     | 6 321        | 20 345        |
| Oprávky a snížení hodnoty                            | -2 154              | -2 415      | -620                    | -3 220       | -8 409        |

Čistá hodnota Nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. prosinci 2007 činila 463 mil. Kč (31. prosince 2006: 2 944 mil. Kč).

K 31. prosinci 2007 Skupina nevykazovala žádné zástavy poskytnuté jako zajištění úvěrů (31. prosince 2006: 2 787 mil. Kč).

## 24. Goodwill a ostatní nehmotná aktiva

|                                                      | Goodwill     | Software   | Ostatní<br>nehmotná<br>aktiva | Celkem       |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------------------------|--------------|
| (mil. Kč)                                            |              |            |                               |              |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006                   | 3 572        | 2 982      | 631                           | 7 185        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2006            | -63          | -2 471     | -345                          | -2 879       |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006</b>     | <b>3 509</b> | <b>511</b> | <b>286</b>                    | <b>4 306</b> |
| Přirůstky                                            | 0            | 361        | 392                           | 753          |
| Pořízení v rámci podnikové kombinace                 | 71           | 0          | 47                            | 118          |
| Úbytky                                               | 0            | -19        | -223                          | -242         |
| Odpisy a amortizace                                  | 0            | -389       | -45                           | -434         |
| Kurzové rozdíly                                      | 0            | 2          | 0                             | 2            |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006</b> | <b>3 580</b> | <b>466</b> | <b>457</b>                    | <b>4 503</b> |

|                                                      | Goodwill     | Software   | Ostatní<br>nehmotná<br>aktiva | Celkem       |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------------------------|--------------|
| (mil. Kč)                                            |              |            |                               |              |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007                   | 3 643        | 3 300      | 842                           | 7 785        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2007            | -63          | -2 834     | -385                          | -3 282       |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007</b>     | <b>3 580</b> | <b>466</b> | <b>457</b>                    | <b>4 503</b> |
| Přirůstky                                            | 0            | 557        | 194                           | 751          |
| Úbytky                                               | 0            | -90        | -12                           | -102         |
| Odpisy a amortizace                                  | 0            | -376       | -62                           | -438         |
| Kurzové rozdíly                                      | -4           | 0          | 0                             | -4           |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007</b> | <b>3 576</b> | <b>557</b> | <b>577</b>                    | <b>4 710</b> |
| z toho                                               |              |            |                               |              |
| Pořizovací hodnota                                   | 3 639        | 3 735      | 989                           | 8 363        |
| Odpisy a amortizace                                  | -63          | -3 178     | -412                          | -3 653       |

Goodwill byl přiřazen k jednotlivým dceřiným společnostem (887 mil. Kč) a k segmentu Retail/SME (2 689 mil. Kč), které představují peněžotvorné jednotky (Poznámka: 4). Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užití. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro období 2008 - 2010. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu. Peněžní toky jsou reprezentovány čistým ziskem tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8 % z hodnoty rizikově vážených aktiv peněžotvorné jednotky. Budoucí peněžní toky generované v období prvních deseti let byly diskontovány s použitím diskontní sazby založené na bezrizikové úrokové sazbě ve výši 4,5 % upravené o tržní rizikovou prémii 6,5 %. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků následujících po období prvních deseti let byla použita trvalá diskontní sazba ve výši 9,5 %. Management se domnívá, že jakákoliv potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila pokles pod její účetní hodnotu.

## 25. Ostatní aktiva

| (mil. Kč)                                                                       | 2007         | 2006          |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámka 38.2) | 6 622        | 4 144         |
| Náklady příštích období                                                         | 1 052        | 1 339         |
| Příjmy příštích období (Poznámka 38.2)                                          | 667          | 213           |
| DPH a ostatní daňové pohledávky                                                 | 232          | 323           |
| Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámka 38.2)                             | 78           | 2 287         |
| Ostatní pohledávky za klienty (Poznámka 38.2)                                   | 68           | 1 458         |
| Ostatní                                                                         | 162          | 696           |
|                                                                                 | <b>8 881</b> | <b>10 460</b> |

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek, je zahrnuta pohledávka za Ministerstvem financí České republiky v částce 1 687 mil. Kč k 31. prosinci 2007 (31. prosince 2006: 1 789 mil. Kč). Tato pohledávka se vztahuje k aktivům ex-IPB původně převedeným do České konsolidační agentury. Skupina je přesvědčena, že pohledávka je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky (Poznámka: 34).

## 26. Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

| (mil. Kč)                                                                                                | 2007           | 2006          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Finanční závazky určené k obchodování</b>                                                             |                |               |
| Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené                                                                  | 1 989          | 1 845         |
| Finanční deriváty (Poznámka: 20)                                                                         | 13 996         | 12 113        |
|                                                                                                          | <b>15 985</b>  | <b>13 958</b> |
| <b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b> |                |               |
| Termínové vklady                                                                                         | 117 293        | 69 135        |
| Repo operace                                                                                             | 21 937         | 9 810         |
| Depozitní směnky                                                                                         | 5 299          | 3 870         |
| Dluhové cenné papíry                                                                                     | 1 260          | 1 348         |
|                                                                                                          | <b>145 789</b> | <b>84 163</b> |
| <b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>                                 | <b>161 774</b> | <b>98 121</b> |

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2007 o 2 mil. Kč vyšší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2006: 30 mil. Kč).

## 27. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

| (mil. Kč)                                    | 2007           | 2006           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Závazky k úvěrovým institucím</b>         |                |                |
| Běžné účty                                   | 16 783         | 11 810         |
| Termínové vklady                             | 31 415         | 31 208         |
| Repo operace                                 | 12 723         | 3 931          |
|                                              | <b>60 921</b>  | <b>46 949</b>  |
| <b>Závazky k ostatním klientům</b>           |                |                |
| Běžné účty                                   | 291 102        | 249 695        |
| Termínové vklady se splatností               | 127 904        | 109 725        |
| Termínové vklady s výpovědní lhůtou          | 36 594         | 37 739         |
| Specifické vklady                            | 100 582        | 91 919         |
| Ostatní závazky                              | 5 779          | 5 559          |
|                                              | <b>561 961</b> | <b>494 637</b> |
| <b>Vydané dluhové cenné papíry</b>           |                |                |
| Dluhové cenné papíry                         | 24 866         | 21 705         |
| Depozitní certifikáty                        | 21 973         | 18 382         |
|                                              | <b>46 839</b>  | <b>40 087</b>  |
| <b>Podřízené závazky</b>                     |                |                |
| Podřízený dluh                               | <b>12 161</b>  | <b>5 182</b>   |
| <b>Finanční závazky v zůstatkové hodnotě</b> | <b>681 882</b> | <b>586 855</b> |

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

ČSOB Pojišťovna, a.s. poskytla v červnu 2000 Hypoteční bance, a.s. podřízený vklad 200 mil. Kč splatný v červnu 2008 s úrokovou sazbou 9,5 %. V případě likvidace Hypoteční banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

## 28. Ostatní závazky

| (mil. Kč)                                                           | 2007          | 2006          |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Uspořádací účty                                                     | 9 934         | 9 878         |
| Závazky vůči různým věřitelům                                       | 4 617         | 5 193         |
| Výdaje příštích období                                              | 1 934         | 1 412         |
| Závazky vůči burzovním subjektům                                    | 1 561         | 690           |
| Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění | 684           | 1 826         |
| DPH a ostatní daňové závazky                                        | 288           | 287           |
| Výnosy příštích období                                              | 104           | 72            |
| Ostatní závazky ke klientům                                         | 90            | 77            |
| Ostatní                                                             | 462           | 1 143         |
|                                                                     | <b>19 674</b> | <b>20 578</b> |

## 29. Rezervy

| (mil. Kč)                            | Ztráty<br>ze soudních<br>sporů a ostatní | Restruktura-<br>lizace | Ztráty z<br>nevýhodných<br>smluv | Úvěrové<br>přísliby<br>a záruky | Celkem       |
|--------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------|
| 1. leden 2007                        | 577                                      | 188                    | 159                              | 687                             | 1 611        |
| Tvorba                               | 61                                       | 0                      | 0                                | 267                             | 328          |
| Vyřazení v rámci podnikové kombinace | -16                                      | 0                      | 0                                | 0                               | -16          |
| Použití                              | -163                                     | -57                    | -24                              | 0                               | -244         |
| Rozpuštění                           | -52                                      | 0                      | 0                                | -406                            | -458         |
| Amortizace diskontu (Poznámka: 6)    | 0                                        | 0                      | 6                                | 0                               | 6            |
| Kurzový rozdíl                       | 16                                       | 0                      | 0                                | -24                             | -8           |
| <b>31. prosinec 2007</b>             | <b>423</b>                               | <b>131</b>             | <b>141</b>                       | <b>524</b>                      | <b>1 219</b> |

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

### Restrukturalizace

ČSOB připravila v letech 2004 a 2005 programy snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 850. Na pokrytí souvisejících nákladů byly v letech 2004 a 2005 zaúčtovány rezervy v celkové výši 343 mil. Kč. V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců opustilo Banku 337 zaměstnanců v roce 2006 a 251 zaměstnanců v roce 2007. Předpokládá se, že zbývající rezerva v objemu 131 mil. Kč k 31. prosinci 2007 pokryje náklady související s odchodem dalších přibližně 280 osob v průběhu roku 2008.

### Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, datum převzetí IPB Bankou. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou.

## 30. Základní kapitál a vlastní akcie

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2007 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2006: 5 105 mil. Kč) a je rozdělen na 5 855 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

V prosinci 2007 KBC Bank navýšila kapitál ČSOB o 6 000 mil. Kč s cílem udržovat kapitálovou strukturu Skupiny v souladu s vývojem ekonomického prostředí a rizikovostí jejích aktivit. Toto navýšení se projeвило v růstu základního kapitálu o 750 mil. Kč a emisního ážia o 5 250 mil. Kč.

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

K 31. prosinci 2007 a 2006 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

| (%)           | 2007          | 2006          |
|---------------|---------------|---------------|
| KBC Bank      | 100,00        | 97,44         |
| Ostatní       | 0             | 2,56          |
| <b>Celkem</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

V roce 2006 KBC Bank uplatnila kupní opci a koupila 7,47 % podílu na základním kapitálu ČSOB, do té doby vlastněného Evropskou bankou pro rekonstrukci a rozvoj. Tento nákup umožnil KBC Bank, v souladu s českou legislativou, provést odkup akcií Banky od minoritních akcionářů ČSOB. V návaznosti na souhlasné vyjádření ČNB k navrhovanému odkupu vydané dne 8. března 2007 byl návrh předložen a schválen na zasedání řádné valné hromady konané 20. dubna 2007. Po dokončení převodu akcií minoritních akcionářů Banky na KBC Bank v červnu 2007 se stala KBC Bank jediným akcionářem ČSOB.

Dne 31. prosince 2007 byla Banka přímo ovládána KBC Bank - podíl KBC Bank představuje 100 % (31. prosince 2006: 97,44 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2007 a 2006:

| (mil. Kč)                                                                                | Realizovatelná<br>finanční aktiva | Zajištění<br>peněžních toků | Přepočet<br>cizích měn | Celkem        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------|
| <b>1. ledna 2006</b>                                                                     | <b>1 085</b>                      | <b>503</b>                  | <b>-130</b>            | <b>1 458</b>  |
| Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných finančních investic                          | -657                              | 0                           | 0                      | -657          |
| Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic  |                                   |                             |                        |               |
| převedený do výkazu zisku a ztráty                                                       | 2                                 | 0                           | 0                      | 2             |
| Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 13)                | 166                               | 0                           | 0                      | 166           |
| Čistý nerealizovaný zisk ze zajištění peněžních toků                                     | 0                                 | 1 155                       | 0                      | 1 155         |
| Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20) | 0                                 | -436                        | 0                      | -436          |
| Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)                           | 0                                 | -276                        | 0                      | -276          |
| Přepočet cizích měn                                                                      | 0                                 | 0                           | 131                    | 131           |
| Čistý zisk ze zajištění čistých investic                                                 | 0                                 | 0                           | -148                   | -148          |
| Podíl na změnách oceňovacích rozdílů přidružených společností                            | 8                                 | 0                           | 0                      | 8             |
| <b>31. prosince 2006</b>                                                                 | <b>604</b>                        | <b>946</b>                  | <b>-147</b>            | <b>1 403</b>  |
| Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných finančních investic                          | -1 377                            | 0                           | 0                      | -1 377        |
| Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic  |                                   |                             |                        |               |
| převedený do výkazu zisku a ztráty                                                       | 99                                | 0                           | 0                      | 99            |
| Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 13)                | 319                               | 0                           | 0                      | 319           |
| Čistý nerealizovaný zisk ze zajištění peněžních toků                                     | 0                                 | -1 750                      | 0                      | -1 750        |
| Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20) | 0                                 | -233                        | 0                      | -233          |
| Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)                           | 0                                 | 388                         | 0                      | 388           |
| Přepočet cizích měn                                                                      | 0                                 | 0                           | -39                    | -39           |
| Čistý zisk ze zajištění čistých investic                                                 | 0                                 | 0                           | 46                     | 46            |
| Daň z čistého zisku ze zajištění čistých investic (Poznámka: 13)                         | 0                                 | 0                           | 7                      | 7             |
| Podíl na změnách oceňovacích rozdílů přidružených společností                            | -8                                | 0                           | 0                      | -8            |
| <b>31. prosince 2007</b>                                                                 | <b>-363</b>                       | <b>-649</b>                 | <b>-133</b>            | <b>-1 145</b> |

## 31. Reálná hodnota finančních instrumentů

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů vykázaných v rozvaze Skupiny. Nefinanční aktiva a závazky nejsou v tabulce zahrnuty

| (mil. Kč)                                                         | 2007           |                | 2006           |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                   | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| <b>Finanční aktiva</b>                                            |                |                |                |                |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám             | 33 830         | 33 830         | 33 386         | 33 386         |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 224 488        | 224 488        | 149 647        | 149 647        |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 24 153         | 24 153         | 23 880         | 23 880         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 75 956         | 75 956         | 66 166         | 66 166         |
| Úvěry a pohledávky                                                | 411 129        | 418 002        | 340 279        | 348 717        |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 114 089        | 112 436        | 108 772        | 110 610        |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 5 587          | 5 587          | 5 124          | 5 124          |
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                |                |                |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 15 985         | 15 985         | 13 958         | 13 958         |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 145 789        | 145 789        | 84 163         | 84 163         |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 681 882        | 680 982        | 586 855        | 587 173        |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | 1 385          | 1 385          | 386            | 386            |

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

### Finanční investice držené do splatnosti

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 za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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

### Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

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

### Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

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

### Závazky k ostatním klientům

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

## Vydané dluhové cenné papíry

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

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

| (mil. Kč)                                                         | 2007                      |                                         | Celkem  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                                                   | Kotovaná<br>tržní<br>cena | Oceňovací<br>techniky<br>(tržní vstupy) |         |
| <b>Finanční aktiva</b>                                            |                           |                                         |         |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 17 854                    | 206 634                                 | 224 488 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 19 616                    | 4 537                                   | 24 153  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 51 814                    | 24 142                                  | 75 956  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 0                         | 5 587                                   | 5 587   |
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                           |                                         |         |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 989                     | 13 996                                  | 15 985  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0                         | 145 789                                 | 145 789 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou                          | 0                         | 1 385                                   | 1 385   |

| (mil. Kč)                                                         | 2006                      |                                         | Celkem  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|---------|
|                                                                   | Kotovaná<br>tržní<br>cena | Oceňovací<br>techniky<br>(tržní vstupy) |         |
| <b>Finanční aktiva</b>                                            |                           |                                         |         |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 9 354                     | 140 293                                 | 149 647 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 18 092                    | 5 788                                   | 23 880  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 53 551                    | 12 615                                  | 66 166  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 0                         | 5 124                                   | 5 124   |
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                           |                                         |         |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 845                     | 12 113                                  | 13 958  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0                         | 84 163                                  | 84 163  |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou                          | 0                         | 386                                     | 386     |

## 32. Dodatečné informace k výkazu peněžních toků

### Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů

| (mil. Kč)                                   | 2007          | 2006          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pokladní hotovost a vklady u emisních bank  | 29 002        | 25 364        |
| Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi | 6 714         | 14 492        |
| Závazky k úvěrovým institucím               | -16 824       | -11 825       |
| <b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>    | <b>18 892</b> | <b>28 031</b> |

### Změny v provozních aktivech

| (mil. Kč)                                                                       | 2007            | 2006           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Čistá změna finančních aktiv k obchodování                                      | -74 841         | 24 506         |
| Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | -273            | -6 778         |
| Čistá změna realizovatelných finančních aktiv                                   | -11 079         | -697           |
| Čistá změna v úvěrech a pohledávkách                                            | -78 781         | -74 055        |
| Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou                   | -2 520          | -915           |
| Čistá změna v časovém rozlišení úrokových výnosů                                | -1 070          | 792            |
| Čistá změna v ostatních aktivech                                                | 1 471           | -303           |
|                                                                                 | <b>-167 093</b> | <b>-57 450</b> |

### Změny v provozních závazcích

| (mil. Kč)                                                                         | 2007           | 2006         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Čistá změna finančních závazků k obchodování                                      | 2 028          | 4 572        |
| Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 61 626         | -30 909      |
| Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě                               | 79 888         | 26 577       |
| Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou                   | 999            | -711         |
| Čistá změna v časovém rozlišení úrokových nákladů                                 | -396           | -438         |
| Čistá změna v ostatních závazcích                                                 | -856           | 8 440        |
|                                                                                   | <b>143 289</b> | <b>7 531</b> |

### Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

| (mil. Kč)                                           | 2007         | 2006         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Odpisy a amortizace                                 | 1 939        | 1 879        |
| Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika         | 1 439        | 830          |
| Amortizace diskontů a premií                        | 641          | 787          |
| Čisté snížení hodnoty budov (rozpuštění)            | 0            | -120         |
| Podíly na výnosech a zisku přidružených společností | -181         | -45          |
| Rezervy                                             | -234         | -372         |
| Ostatní                                             | -15          | -403         |
|                                                     | <b>3 589</b> | <b>2 556</b> |

## 33. Analýza zbytkové splatnosti aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2007:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                     |                |                    |                |                 |                |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 189 500        | 7 482              | 12 967         | 14 539          | <b>224 488</b> |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 734            | 2 973              | 20 329         | 117             | <b>24 153</b>  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 8 544          | 28 511             | 35 957         | 2 944           | <b>75 956</b>  |
| Úvěry a pohledávky                                                | 144 229        | 122 361            | 139 556        | 4 983           | <b>411 129</b> |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 15 133         | 43 315             | 55 641         | 0               | <b>114 089</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>358 140</b> | <b>204 642</b>     | <b>264 450</b> | <b>22 583</b>   | <b>849 815</b> |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                                    |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 449          | 470                | 25             | 14 041          | <b>15 985</b>  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 141 085        | 4 630              | 50             | 24              | <b>145 789</b> |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 280 454        | 124 396            | 276 998        | 34              | <b>681 882</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>422 988</b> | <b>129 496</b>     | <b>277 073</b> | <b>14 099</b>   | <b>843 656</b> |

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2006:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                     |                |                    |                |                 |                |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 127 143        | 4 405              | 6 917          | 11 182          | <b>149 647</b> |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 601            | 2 911              | 20 368         | 0               | <b>23 880</b>  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 9 096          | 34 255             | 20 658         | 2 157           | <b>66 166</b>  |
| Úvěry a pohledávky                                                | 119 344        | 74 884             | 87 288         | 58 763          | <b>340 279</b> |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 13 603         | 49 959             | 45 210         | 0               | <b>108 772</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>269 787</b> | <b>166 414</b>     | <b>180 441</b> | <b>72 102</b>   | <b>688 744</b> |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                                    |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 3              | 752                | 1 003          | 12 200          | <b>13 958</b>  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 83 011         | 893                | 50             | 209             | <b>84 163</b>  |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 227 597        | 165 893            | 192 939        | 426             | <b>586 855</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>310 611</b> | <b>167 538</b>     | <b>193 992</b> | <b>12 835</b>   | <b>684 976</b> |

## 34. Podmíněná aktiva, závazky a úvěrové přísliby

### Podmíněná aktiva

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

### Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

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

| (mil. Kč)                                           | 2007           | 2006           |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Úvěrové přísliby                                    | 114 336        | 118 248        |
| Finanční záruky                                     | 29 783         | 22 479         |
| Ostatní podmíněné závazky                           | 2 423          | 2 641          |
|                                                     | <b>146 542</b> | <b>143 368</b> |
| Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 29) | 524            | 688            |

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

### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 29), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům vzneseným Nomurou, s ní spřízněnými stranami a dalšími subjekty v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky, a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na její finanční pozici.

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (**Poznámka: 25**). Banka věří v sílu své pozice a je plně přesvědčena, že Mezinárodní rozhodčí soud rozhodne v její prospěch. Toto posouzení výsledku tohoto případu má Banka podepřeno expertními právními stanovisky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

## 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.

## Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

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

| (mil. Kč)                          | 2007       | 2006       |
|------------------------------------|------------|------------|
| Méně než 1 rok                     | 38         | 97         |
| Více než 1 rok a ne více než 5 let | 290        | 233        |
| Více než 5 let                     | 93         | 137        |
|                                    | <b>421</b> | <b>467</b> |

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

## Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

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

| (mil. Kč)                          | 2007         | 2006       |
|------------------------------------|--------------|------------|
| Méně než 1 rok                     | 628          | 292        |
| Více než 1 rok a ne více než 5 let | 1 253        | 585        |
| Více než 5 let                     | 23           | 25         |
|                                    | <b>1 904</b> | <b>902</b> |

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

## 35. Repo operace a zajištění

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

| (mil. Kč)                                             | 2007          | 2006          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                |               |               |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 18 854        | 14 993        |
| Finanční aktiva k obchodování                         | 47 138        | 66 853        |
| Úvěry a pohledávky                                    | 4 265         | 9 894         |
|                                                       | <b>70 257</b> | <b>91 740</b> |

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

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

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2007 činila 113 650 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 14 737 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2006: 91 850 mil. Kč a 8 388 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek rozvahy, v nichž jsou vykázány:

| (mil. Kč)                                                         | 2007          | 2006          |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Finanční závazky</b>                                           |               |               |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 21 937        | 9 810         |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 13 010        | 4 324         |
|                                                                   | <b>34 947</b> | <b>14 134</b> |

## 36. Spřízněné strany

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí. Dle názoru vedení se tyto transakce uskutečňovaly v podstatě za stejných podmínek, včetně úrokových sazeb, jako ty, které byly ve stejném období platné pro srovnatelné transakce s jinými klienty, a tyto transakce neobsahovaly vyšší než běžné úvěrové riziko, úrokové riziko či riziko likvidity ani nepředstavovaly jiné nepříznivé charakteristiky.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 následující:

| (mil. Kč)                       | Finanční aktiva k obchodování | Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | Realizovatelná finanční aktiva | Úvěry a pohledávky | Časové rozlišení úrokových výnosů | Ostatní aktiva |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------|
| KBC Bank                        | 16 116                        | 0                                                                | 0                              | 96                 | 0                                 | 3              |
| Podniky pod společnou kontrolou | 569                           | 9 156                                                            | 436                            | 408                | 131                               | 135            |
| Přidružené společnosti          | 22                            | 0                                                                | 0                              | 0                  | 0                                 | 5              |
| Společné podniky                | 0                             | 0                                                                | 0                              | 428                | 3                                 | 0              |

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 následující:

| (mil. Kč)                       | Finanční závazky k obchodování | Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | Finanční závazky v zůstatkové hodnotě | Časové rozlišení úrokových nákladů | Ostatní závazky |
|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Vrcholový management            | 0                              | 0                                                                 | 95                                    | 0                                  | 0               |
| KBC Bank                        | 4 541                          | 77 048                                                            | 31 490                                | 6                                  | 0               |
| Podniky pod společnou kontrolou | 66                             | 2 470                                                             | 3 451                                 | 0                                  | 20              |
| Přidružené společnosti          | 48                             | 51                                                                | 1 654                                 | 39                                 | 14              |
| Společné podniky                | 0                              | 0                                                                 | 3 463                                 | 48                                 | 1               |

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2006 následující:

|                                 | Finanční<br>aktiva k<br>obchodování | Finanční aktiva<br>vykazovaná v<br>reálné hodnotě<br>do zisku nebo<br>ztráty | Realizovatelná<br>finanční<br>aktiva | Úvěry a<br>pohledávky | Časové<br>rozlišení<br>úrokových<br>výnosů | Ostatní<br>aktiva |
|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-------------------|
| (mil. Kč)                       |                                     |                                                                              |                                      |                       |                                            |                   |
| KBC Bank                        | 9 457                               | 0                                                                            | 0                                    | 2 706                 | 0                                          | 1                 |
| Podniky pod společnou kontrolou | 221                                 | 10 736                                                                       | 0                                    | 596                   | 110                                        | 142               |
| Přidružené společnosti          | 0                                   | 0                                                                            | 0                                    | 0                     | 0                                          | 5                 |
| Společné podniky                | 0                                   | 0                                                                            | 0                                    | 428                   | 2                                          | 0                 |

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2006 následující:

|                                 | Finanční<br>závazky k<br>obchodování | Finanční<br>závazky<br>vykazované v<br>reálné hodnotě<br>do zisku nebo<br>ztráty | Finanční<br>závazky<br>v zůstatkové<br>hodnotě | Časové<br>rozlišení<br>úrokových<br>nákladů | Ostatní<br>závazky |
|---------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|
| (mil. Kč)                       |                                      |                                                                                  |                                                |                                             |                    |
| Vrcholový management            | 0                                    | 0                                                                                | 3                                              | 0                                           | 0                  |
| KBC Bank                        | 3 817                                | 35 155                                                                           | 5 642                                          | 1                                           | 0                  |
| Podniky pod společnou kontrolou | 7                                    | 80                                                                               | 14 825                                         | 0                                           | 2                  |
| Přidružené společnosti          | 4                                    | 0                                                                                | 1 292                                          | 9                                           | 0                  |
| Společné podniky                | 0                                    | 0                                                                                | 1 937                                          | 43                                          | 0                  |

Významné zůstatky úrokových výnosů a nákladů z transakcí se spřízněnými stranami k 31. prosinci jsou následující:

|                                 | 2007              |                    | 2006              |                    |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                 | Úrokové<br>výnosy | Úrokové<br>náklady | Úrokové<br>výnosy | Úrokové<br>náklady |
| (mil. Kč)                       |                   |                    |                   |                    |
| KBC Bank                        | 142               | -2 505             | 206               | -1 506             |
| Podniky pod společnou kontrolou | 23                | -614               | 29                | -383               |
| Přidružené společnosti          | 0                 | -55                | 0                 | -51                |
| Společné podniky                | 18                | -69                | 11                | -49                |

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

|                                 | 2007              |                  | 2006              |                  |
|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                 | Záruky<br>přijaté | Záruky<br>vydané | Záruky<br>přijaté | Záruky<br>vydané |
| (mil. Kč)                       |                   |                  |                   |                  |
| KBC Bank                        | 432               | 73               | 0                 | 224              |
| Podniky pod společnou kontrolou | 0                 | 20               | 0                 | 20               |

## 37. Následné události

### Pohledávka za Ministerstvem financí České republiky

Jak je popsáno v poznámkách 25 a 34, ČSOB podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky ve výši 1 656 mil. Kč navýšenou o naběhlé úroky ve výši 122 mil. Kč vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury.

Dne 21. března 2008 dala ČNB Bance pokyn k odúčtování pohledávky. Přestože je vedení Banky na základě právních stanovisek, které má k dispozici, přesvědčeno, že pohledávka je plně vymožitelná, v zájmu splnění požadavku ČNB vedení Banky zamýšlí pohledávku v roce 2008 odúčtovat.

### Transformace podnikání na Slovensku

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

Skladba akcionářů ČSOB SR je následující:

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

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

Podíl KBC Bank představuje vklad peněžních prostředků.

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

Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 jsou veškerá hlasovací práva všech akcionářů převedena na KBC Bank. Od 1. ledna 2008 je ČSOB SR ovládána KBC Bank.

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

Hodnota čistých aktiv Skupiny vkládaných do ČSOB SR je 5 161 mil. Kč. Dále jsou uvedeny hlavní dopady transakce na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

V následující tabulce je zobrazen Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Skupiny ČSOB za rok končící 31. prosincem 2007 po vyloučení výsledků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

| (mil. Kč)                                                                           | 2007           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Úrokové výnosy                                                                      | 31 309         |
| Úrokové náklady                                                                     | -12 476        |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                                                          | <b>18 833</b>  |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                         | 8 332          |
| Náklady na poplatky a provize                                                       | -1 840         |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                             | <b>6 492</b>   |
| Výnosy z dividend                                                                   | 40             |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 483          |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                      | 2              |
| Čisté ostatní výnosy                                                                | 964            |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                              | <b>27 814</b>  |
| Náklady na zaměstnance                                                              | -6 446         |
| Všeobecné správní náklady                                                           | -6 553         |
| Odpisy a amortizace                                                                 | -1 633         |
| Rezervy                                                                             | 235            |
| <b>Provozní náklady</b>                                                             | <b>-14 397</b> |
| Ztráty ze znehodnocení                                                              | -960           |
| Podíl na zisku přidružených společností                                             | 181            |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                           | <b>12 638</b>  |
| Daň z příjmu                                                                        | -2 699         |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                                        | <b>9 939</b>   |
| <b>Náležící:</b>                                                                    |                |
| Akcionářům Banky                                                                    | 9 902          |
| Menšinovým podílníkům                                                               | 37             |

V následující tabulce je zobrazena Konsolidovaná rozvaha Skupiny ČSOB k 31. prosinci 2007 po vyloučení zůstatků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

| (mil. Kč)                                                         | 31. 12. 2007   |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                     |                |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám             | 29 563         |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 147 656        |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 24 153         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 77 477         |
| Úvěry a pohledávky                                                | 355 367        |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 110 361        |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 5 587          |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                                 | 7 263          |
| Pohledávky ze splatné daně                                        | 686            |
| Pohledávky z odložené daně                                        | 638            |
| Investice v přidružených společnostech                            | 703            |
| Investice do nemovitostí                                          | 875            |
| Pozemky, budovy a zařízení                                        | 10 135         |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                   | 4 642          |
| Aktiva určená k prodeji                                           | 27             |
| Ostatní aktiva                                                    | 7 765          |
| <b>Aktiva celkem</b>                                              | <b>782 898</b> |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                  |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 12 602         |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 75 878         |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 615 964        |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | 1 385          |
| Časové rozlišení úrokových nákladů                                | 1 391          |
| Závazky ze splatné daně                                           | 98             |
| Závazky z odložené daně                                           | 365            |
| Ostatní závazky                                                   | 18 709         |
| Rezervy                                                           | 1 061          |
| <b>Závazky celkem</b>                                             | <b>727 453</b> |
| Základní kapitál                                                  | 5 855          |
| Emisní ážio                                                       | 7 509          |
| Zákonný rezervní fond                                             | 18 687         |
| Nerozdělený zisk                                                  | 24 184         |
| Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv             | -344           |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků                     | -649           |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn                     | -133           |
| Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky                         | 55 109         |
| Menšinové podíly                                                  | 336            |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                     | <b>55 445</b>  |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                           | <b>782 898</b> |

Zisk za účetní období z operací uskutečněných ve Slovenské republice v částce 935 mil. Kč a poakvizitní rezervní fondy slovenských dceřiných společností v částce 658 mil. Kč byly přiřazeny k ČSOB SR a nebyly zahrnuty do výše uvedeného Nerozděleného zisku.

## 38. Řízení rizik

### 38.1 Úvod

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

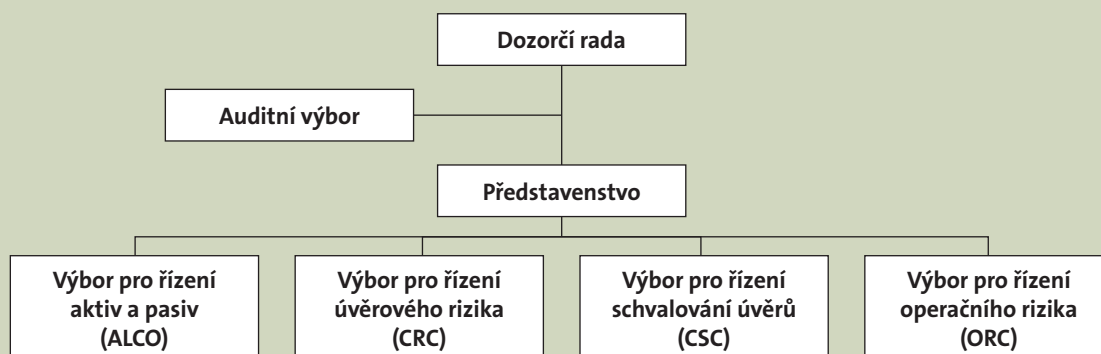
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanovování minimální výše kapitálu.

#### Struktura řízení rizik

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

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

- Zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



#### Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

#### Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Skupiny.

## *Výbory pro řízení rizika*

### *Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)*

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

### *Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)*

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

### *Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)*

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jako takový postupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu ČSOB.

### *Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)*

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

## *Ostatní orgány*

### *Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik*

Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik mají zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio. Vrchní ředitelé jsou zodpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

### *Útvar řízení rizik*

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces (kromě úvěrového rizika). Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Skupinou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

### *Útvar úvěry*

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Skupinou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

### *Útvar řízení aktiv a pasiv*

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv investičního portfolia Skupiny. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Skupiny.

### *Útvar finanční trhy*

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Skupiny.

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Skupině nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Skupinou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

### **Měření rizika a vykazovací systémy**

Rizika ve Skupině jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Skupina také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Skupinou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Skupiny a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Skupina ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Skupina monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Skupina vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány představenstvu, výboru pro řízení aktiv a pasiv a výboru pro řízení úvěrového rizika. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, hVaR, úrokovou citlivost (BPV), úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorcí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vyšší management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně report o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Obdobný přehled o úrokové senzitivitě (BPV) a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je zpracováván a distribuován jednou za týden.

### **Zmírnění rizika**

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné instrumenty, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů (podle ekonomického uvážení spíše než podle pravidel zajištění IFRS.). Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina uzavírá nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

### **Přílišná koncentrace rizika**

Koncentrace rizika vzniká, když několik protistran je zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Metodiky a postupy Skupiny jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrným koncentracím rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Selektivní zajišťování je používáno ve Skupině k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

### **Basel II**

Nová pravidla podle Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel II) vstoupila v platnost v České republice v polovině roku 2007. Nový zákon o bankách významně změnil požadavky na řízení rizik a umožnil bankám používání nových přístupů k výpočtu kapitálových požadavků. Skupině to mimo jiné umožnilo používat novou IRBF metodu pro výpočet kapitálových požadavků k úvěrovému riziku. Požadavek na kapitál k úvěrovému riziku za předcházející rok 2006 je ale zpracován standardní metodou podle Basel I. Proto údaje o kapitálovém požadavku k úvěrovému riziku za roky 2006 a 2007 nejsou plně srovnatelné.

## 38.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům.

Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění. Limity pro jednotlivé smluvní strany se stanovují pomocí systému klasifikace úvěrového rizika, který každému posuzovanému přiřadí určitý ratingový stupeň Probability of Default (PD rating). Ratingy rizik procházejí pravidelnými revizemi. Proces kontroly úvěrové kvality Skupiny umožňuje posuzovat potenciální ztráty v důsledku rizik, jímž je vystavena, a přijímat nápravná opatření.

### Úvěry pro korporátní a velké SME klienty

Skupina vyvinula a do úvěrového procesu implementovala interní ratingové modely / nástroje pro korporátní a SME klienty, obce, bytová družstva a ostatní klienty. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s pravidly Basel II, jež umožňují použít jejich výstup (pravděpodobnost defaultu) pro potřeby výpočtu kapitálové přiměřenosti. Neretailové modely tvoří ratingovou stupnici na základě jednotného „číselníku PD“ platného pro KBC Group. Ratingové stupně 1-9 se užívají pro nedefaultní/standardní klienty, ratingové stupně 10-12 pak pro klienty v defaultu. Každému ratingovému stupni je přiřazeno definované rozpětí pravděpodobnosti defaultu (například pravděpodobnost defaultu klienta s PD ratingem na stupni 3 je mezi 0,20 % - 0,40 %). Portfolio klientů s PD ratingem 8 a 9 je považováno za „slabé standardní“ a je monitorováno útvarem Ohrožených pohledávek.

Validaci modelů provádí nezávislá osoba z útvaru Řízení rizik a nakonec je schvaluje příslušný výbor KBC Group. KBC Group definuje principy pro použití modelů a celý jejich „životní cyklus“.

V souvislosti s růstem objemu dostupných dat očekává Skupina další zlepšení prediktivních schopností používaných modelů.

Pro vyhodnocení kvality protistran, jako jsou vlády či banky, používá Skupina ratingové modely vytvořené KBC Group, kde jsou tyto modely také validovány.

#### *Schvalovací proces*

Schvalovací proces pro korporátní a velké SME klienty je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh. Ve druhé fázi návrh prostuduje poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje stanovisko. Úvěrové případy nepřesahující stanovenou hranici očekávané ztráty mohou být doporučeny vedoucím korporátní pobočky. Nakonec je na příslušné schvalovací úrovni (výbor) přijato rozhodnutí, přičemž v rámci celého procesu se dodržuje „pravidlo čtyř očí“. Rozhodnutí vždy zahrnuje i odsouhlasený rating příslušné protistrany.

Nově vytvořené ratingové modely, které u každého klienta určují konkrétní pravděpodobnost defaultu, umožňují kvantifikovat úroveň případného rizika a na základě toho přizpůsobovat úvěrový proces. Skupina tak může modifikovat schvalovací pravomoci, zavádět zjednodušení v oblastech s nižším rizikem, upravovat cenovou politiku, zpřesňovat pravidla monitoringu, zavádět pokročilé řízení rizik na portfoliové bázi apod. Nové ratingové modely prošly integrací do specializovaných ratingových nástrojů, které se mohou uplatnit také při stanovování cen.

### Úvěry pro retail a malé SME

Pro výpočet kapitálového požadavku zavedla Skupina přístup Internal Rating Based (IRB). Zahrnuje vývoj skórovacích karet pro retailová portfolia ve Skupině, odhady klíčových parametrů, jako jsou PD, Exposure at Default (EAD) a Loss Given Default (LGD) v rámci definovaných skupin stejnorodých expozic (tzv. poolech) a proces jejich pravidelného přepočtu, validace a monitoringu. Skórovací karty odpovídají podmínkám Basel II a uplatňují se při schvalovacím procesu tak, aby se jejich vliv projevil u nových úvěrů. Veškeré modely musí splňovat standardy KBC vymezené pravidly pro tvorbu modelů

a musí je schválit místní výbor pro úvěrová rizika i výbor pro schvalování modelů působící na úrovni KBC Group.

#### Schvalovací proces

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

#### Řízení úvěrových rizik

K řízení úvěrových rizik spojených s významnými portfolii retailových úvěrů se používá několik modelů umožňujících predikci očekávané ztráty. Pravidelné zpětné testování těchto modelů prokázalo vysokou přesnost prognózovaného vývoje. Využívání těchto modelovacích technik a zavedených skórovacích karet společně s uplatňovanými metodami řízení výrazně snižuje úvěrové riziko v segmentu retailových úvěrů, ačkoliv poměr schválených případů zůstává téměř neměnný.

#### Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z finančních derivátů se vždy omezuje pouze na instrumenty s kladnou reálnou hodnotou, vykazovanou v rozvaze.

#### Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje svým zákazníkům záruky, které mohou vyžadovat, aby za ně prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených akreditivem. Vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách rozvahy. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

| (mil. Kč)                                                        | Pozn. | 2007             | 2006           |
|------------------------------------------------------------------|-------|------------------|----------------|
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám            | 15    | 24 448           | 24 088         |
| Finanční aktiva k obchodování                                    | 16    | 224 488          | 149 647        |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 16    | 24 153           | 23 880         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                   | 17    | 75 956           | 66 166         |
| Úvěry a pohledávky                                               | 18    | 411 129          | 340 279        |
| Finanční investice držené do splatnosti                          | 17    | 114 089          | 108 772        |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                  | 20    | 5 587            | 5 124          |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                                | 21    | 7 641            | 6 574          |
| Ostatní aktiva                                                   | 25    | 7 435            | 8 102          |
| <b>Celkem</b>                                                    |       | <b>894 926</b>   | <b>732 632</b> |
| Podmíněné závazky                                                | 34    | 32 206           | 25 120         |
| Úvěrové přísliby                                                 | 34    | 114 336          | 118 248        |
| <b>Celkem</b>                                                    |       | <b>146 542</b>   | <b>143 368</b> |
| <b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>                   |       | <b>1 041 468</b> | <b>876 000</b> |

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko, a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledkem změn jejich hodnoty.

## Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, geografickým regionem a průmyslovým odvětvím. Maximální úvěrová angažovanost vůči klientovi či protistraně k 31. prosinci 2007 byla 13 400 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) před započtením zajištění či jiného snížení úvěrového rizika a 13 400 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) po zohlednění takového zajištění.

Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

| (mil. Kč)           | 2007             | 2006           |
|---------------------|------------------|----------------|
| Česká republika     | 681 032          | 598 581        |
| Slovenská republika | 171 944          | 146 073        |
| Ostatní Evropa      | 173 688          | 113 397        |
| Ostatní             | 14 804           | 17 949         |
| <b>Celkem</b>       | <b>1 041 468</b> | <b>876 000</b> |

Analýza finančních aktiv Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů úvěrového posílení bude podle průmyslových odvětví vypadat následovně:

| (mil. Kč)                      | 2007             | 2006           |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Veřejná správa                 | 271 015          | 200 060        |
| Neúvěrové instituce            | 9 487            | 9 131          |
| Úvěrové instituce              | 227 014          | 212 618        |
| Pojišťovny                     | 1 063            | 923            |
| Finanční služby                | 2 578            | 4 941          |
| Ostatní nefinanční společnosti | 329 131          | 298 553        |
| Drobní klienti                 | 201 180          | 149 774        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>1 041 468</b> | <b>876 000</b> |

## Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

Management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty.

Skupina dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Skupina takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Navíc Skupina využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

## Kvalita úvěrového portfolia

Úvěrovou kvalitu finančních aktiv Skupina řídí pomocí interních úvěrových ratingů. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených v rozvaze na řádcích vztahujících se k půjčkám, a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci:

| (mil. Kč)                                                           | 2007                                         |                                |                                    | Celkem  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------|
|                                                                     | Neznehodnocená<br>aktiva<br>PD rating<br>1-7 | Znehodnocená aktiva            |                                    |         |
|                                                                     |                                              | Kolektivně<br>PD rating<br>8-9 | Individuálně<br>PD rating<br>10-12 |         |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty | 24 036                                       | 0                              | 0                                  | 24 036  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                      | 73 012                                       | 0                              | 0                                  | 73 012  |
| Úvěry a pohledávky                                                  |                                              |                                |                                    |         |
| Veřejná správa                                                      | 11 298                                       | 0                              | 0                                  | 11 298  |
| Neúvěrové instituce                                                 | 4 732                                        | 0                              | 22                                 | 4 754   |
| Úvěrové instituce                                                   | 18 889                                       | 485                            | 8                                  | 19 382  |
| Firemní bankovnictví                                                | 195 660                                      | 3 648                          | 5 482                              | 204 790 |
| Retailové bankovnictví                                              | 171 562                                      | 2 229                          | 4 413                              | 178 204 |
|                                                                     | 402 141                                      | 6 362                          | 9 925                              | 418 428 |
| Finanční investice držené do splatnosti                             | 114 089                                      | 0                              | 0                                  | 114 089 |
| Celkem                                                              | 613 278                                      | 6 362                          | 9 925                              | 629 565 |

| (mil. Kč)                                                        | 2006           |               |              |                |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 23 880         | 0             | 0            | 23 880         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                   | 64 062         | 0             | 0            | 64 062         |
| Úvěry a pohledávky                                               |                |               |              |                |
| Veřejná správa                                                   | 11 486         | 0             | 0            | 11 486         |
| Neúvěrové instituce                                              | 5 170          | 0             | 8            | 5 178          |
| Úvěrové instituce                                                | 30 976         | 0             | 26           | 31 002         |
| Firemní bankovnictví                                             | 155 396        | 8 367         | 6 048        | 169 811        |
| Retailové bankovnictví                                           | 124 634        | 2 009         | 3 163        | 129 806        |
|                                                                  | 327 662        | 10 376        | 9 245        | 347 283        |
| Finanční investice držené do splatnosti                          | 108 772        | 0             | 0            | 108 772        |
| <b>Celkem</b>                                                    | <b>524 356</b> | <b>10 376</b> | <b>9 245</b> | <b>543 977</b> |

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek Skupiny, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

| (mil. Kč)              | 2007            |                                      | 2006            |                                      |
|------------------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|
|                        | Méně než 30 dní | Více než 30 dní, ale méně než 90 dní | Méně než 30 dní | Více než 30 dní, ale méně než 90 dní |
| Neúvěrové instituce    | 8               | 1                                    | 0               | 0                                    |
| Firemní bankovníctví   | 7 124           | 1 746                                | 5 872           | 1 537                                |
| Retailové bankovníctví | 7 172           | 2 120                                | 6 874           | 2 083                                |
| <b>Celkem</b>          | <b>14 304</b>   | <b>3 867</b>                         | <b>12 746</b>   | <b>3 620</b>                         |

Přehled hrubých hodnot a částek znehodnocení jednotlivě posuzovaných finančních aktiv je následující:

| (mil. Kč)                      | 2007          |               | 2006          |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                | Hrubá hodnota | Znehodnocení  | Hrubá hodnota | Znehodnocení  |
| Realizovatelná finanční aktiva |               |               |               |               |
| Majetkové cenné papíry         | 39            | -39           | 39            | -39           |
| Úvěry a pohledávky             |               |               |               |               |
| Neúvěrové instituce            | 22            | -9            | 8             | -1            |
| Úvěrové instituce              | 8             | -5            | 26            | -24           |
| Firemní bankovníctví           | 5 482         | -4 175        | 6 048         | -4 028        |
| Retailové bankovníctví         | 4 413         | -2 436        | 3 163         | -1 938        |
|                                | 9 925         | -6 625        | 9 245         | -5 991        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>9 964</b>  | <b>-6 664</b> | <b>9 284</b>  | <b>-6 030</b> |

Účetní hodnota restrukturalizovaných finančních aktiv k 31. prosinci 2007 činila 2 790 mil. Kč (31. prosince 2006: 2 466 mil. Kč) (Poznámka: 2.3 (6) (iii)).

### Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli obtíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuálně posuzované opravné položky a kolektivně posuzované opravné položky.

#### Individuálně posuzované opravné položky

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně významnému úvěru či půjčce. Mezi položky uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota kolaterálu i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost.

#### Kolektivně posuzované opravné položky

U úvěrů nebo půjček, které nejsou individuálně významné (kam patří kreditní karty, hypotéky na bydlení a nezajištěné spotřebitelské půjčky), a rovněž u individuálně významných úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty, se opravné položky posuzují společně. Opravné položky se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, přičemž ke každému portfoliu se zpracovává zvláštní přehled.

Při kolektivním posuzování se bere v úvahu pravděpodobné snížení hodnoty ohrožující portfolio, a to i v případě, že individuální posouzení doposud nepodalo o snížení hodnoty objektivní důkaz. Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací: historické ztráty v portfoliu, aktuální ekonomické podmínky, přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení

hodnot, a rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty. Místní management je odpovědný za stanovení délky tohoto období, které může být až jeden rok. Opravnou položku na snížení hodnoty následně posoudí úvěrový management, aby byl zajištěn soulad s celkovou politikou Skupiny.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

### 38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Skupina nebude schopna dostat svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika zajistil management kromě stabilní části vkladů další diverzifikované zdroje financování a současně řídí portfolio aktiv i s ohledem na jejich likviditu. Management sleduje budoucí peněžní toky a likviditu na denní bázi. To obsahuje i odhadování budoucích peněžních toků a zjišťování objemu cenných papírů, které mohou být v případě potřeby použity jako záruka pro zabezpečení dodatečného financování.

Skupina udržuje portfolio různorodých snadno obchodovatelných aktiv, která mohou být snadno prodána v případě nepředvídatelného přerušení peněžních toků. Navíc Skupina udržuje povinné minimální rezervy u České národní banky ve výši 2 % z klientských vkladů. Likviditní pozice Skupiny je vyhodnocována a řízena podle různých scénářů, které testují dopad různých událostí na Skupinu, přičemž některé scénáře obsahují události s dopadem na celý trh a některé scénáře události s dopadem pouze na Skupinu. Nicméně za nejdůležitější nástroj pro řízení likvidity považuje Skupina poměrový ukazatel Stock Liquidity Ratio (SLR). SLR je poměrový ukazatel likvidních aktiv Skupiny (hotovost, krátkodobá bankovní depozita a cenné papíry k okamžitému prodeji) a krátkodobých závazků (odčerpání hotovosti během 7 dnů, termínovaná depozita nad 10 mil. Kč se splatností v 7 dnech, 5 % z neterminovaných deposit a termínovaných deposit se splatností v 7 dnech, 10 % z úvěrových příslibů).

Ukazatel SLR se vyvíjel následovně:

| (%)          | 2007 | 2006  |
|--------------|------|-------|
| 31. prosinec | 220  | 503   |
| Průměr       | 255  | 561   |
| Maximum      | 521  | 1 028 |
| Minimum      | 191  | 285   |

### Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2007:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 449          | 470                | 25             | 14 041          | <b>15 985</b>  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 141 085        | 4 630              | 50             | 24              | <b>145 789</b> |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 584 357        | 41 489             | 41 343         | 14 693          | <b>681 882</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>726 891</b> | <b>46 589</b>      | <b>41 418</b>  | <b>28 758</b>   | <b>843 656</b> |

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2006:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 3              | 752                | 1 003          | 12 200          | 13 958         |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 83 011         | 893                | 50             | 209             | 84 163         |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 477 572        | 60 770             | 40 896         | 7 617           | 586 855        |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>560 586</b> | <b>62 415</b>      | <b>41 949</b>  | <b>20 026</b>   | <b>684 976</b> |

## 38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvlášť v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě historické Value-at-Risk (hVaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti. S výjimkou koncentrace devizového rizika nemá Skupina žádnou významnou koncentraci tržního rizika.

### Tržní riziko – obchodní portfolio (včetně finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držných pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model hVaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie Skupina nemá žádnou významnou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nízký nominální technický limit je stanoven pro úrokové opce, pozice v tomto produktu ale není významná.

Standardní hVaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držných Skupinou. Skupina používá scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

#### Cíle a omezení metody VaR

Skupina používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

#### HVaR předpoklady

HVaR, který je užíván Skupinou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10 dní. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10 dní by ztráta převyšující hodnotu hVaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Skupina užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

Od té doby, co je hVaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, hVaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

Skupině bylo ČNB v červnu 2007 schváleno používání vlastního modelu (hVaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

| (mil. Kč)         | Úrokové<br>riziko | Měnové<br>riziko | Efekt<br>korelace | VaR<br>celkem |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 31. prosinec 2007 | 176               | 24               | -27               | 173           |
| Průměr            | 159               | 10               | -10               | 159           |
| Maximum           | 228               | 36               | -36               | 228           |
| Minimum           | 68                | 1                | 0                 | 69            |

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2007.

| (mil. Kč)         | Úrokové<br>riziko | Měnové<br>riziko | Efekt<br>korelace | VaR<br>celkem |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 31. prosinec 2006 | 78                | 5                | -3                | 80            |
| Průměr            | 77                | 8                | -6                | 79            |
| Maximum           | 141               | 34               | -36               | 139           |
| Minimum           | 50                | 2                | 0                 | 52            |

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2006.

## Tržní riziko – Investiční portfolio

### Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních instrumentů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost pozic Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je výsledkem dopadu předpokládaných změn úrokových měr na čistý úrokový příjem za jeden rok z neobchodních finančních aktiv a pasiv s variabilním úrokem držení k 31. prosinci 2007 a 31. prosinci 2006, zahrnujících vliv zajišťovacích instrumentů. Citlivost hodnoty vlastního kapitálu vůči předpokládané změně úrokových sazeb je vypočítána přeceněním realizovatelných finančních aktiv s pevnou úrokovou sazbou, včetně doprovodných zajištění a swapů plnících funkci zajištění peněžních toků. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována do splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu paralelního posunu výnosové křivky, zatímco analýza podle časových pásem ukazuje citlivost k neparalelním změnám výnosové křivky.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2007:

|           |                                 |                                             | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           |        |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
| (mil. Kč) | Nárůst<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
| Kč        | + 10                            | -6                                          | 1                            | 2                           | -39                   | -341      | -377   |
| EUR       | + 10                            | -2                                          | -1                           | 0                           | 25                    | 70        | 94     |
| Sk        | + 10                            | -4                                          | 0                            | 0                           | 0                     | 2         | 2      |
| USD       | + 10                            | 0                                           | 0                            | 0                           | 4                     | -1        | 3      |

|           |                                 |                                             | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           |        |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
| (mil. Kč) | Pokles<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
| Kč        | - 10                            | 6                                           | -1                           | -2                          | 39                    | 343       | 379    |
| EUR       | - 10                            | 2                                           | 1                            | 0                           | -25                   | -70       | -94    |
| Sk        | - 10                            | 4                                           | 0                            | 0                           | 0                     | -2        | -2     |
| USD       | - 10                            | 0                                           | 0                            | 0                           | -4                    | 1         | -3     |

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2006:

|           | Nárůst<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           | Celkem |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
|           |                                 |                                             | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let |        |
| (mil. Kč) |                                 |                                             |                              |                             |                       |           |        |
| Kč        | + 10                            | -4                                          | 4                            | -6                          | -123                  | -250      | -375   |
| EUR       | + 10                            | -1                                          | -1                           | 1                           | 21                    | 69        | 90     |
| Sk        | + 10                            | 0                                           | 0                            | 0                           | -2                    | -4        | -6     |
| USD       | + 10                            | -1                                          | 0                            | 0                           | 0                     | 4         | 4      |

|           | Pokles<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           | Celkem |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
|           |                                 |                                             | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let |        |
| (mil. Kč) |                                 |                                             |                              |                             |                       |           |        |
| Kč        | - 10                            | 4                                           | -4                           | 6                           | 123                   | 252       | 377    |
| EUR       | - 10                            | 1                                           | 1                            | -1                          | -21                   | -69       | -90    |
| Sk        | - 10                            | 0                                           | 0                            | 0                           | 2                     | 4         | 6      |
| USD       | - 10                            | 1                                           | 0                            | 0                           | 0                     | -4        | -4     |

#### Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, kdy hodnota finančního instrumentu kolísá v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Skupina proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a zajišťovací strategie jsou užívány pro jejich uzavírání. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice.

#### Riziko změn ceny akcií

Skupina nepodstupuje žádné významné akciové riziko v investičním (neobchodním) portfoliu.

#### Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

### 38.5 Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající ze systémových pochybení, lidské chyby, podvodu nebo vnějších událostí. Operační riziko zahrnuje i právní, daňové a compliance riziko. Když selže kontrola, operační riziko může způsobit škody na dobrém jménu společnosti, mít právní nebo regulační následky nebo vést k finanční ztrátě. Skupina nemůže očekávat, že odstraní všechna operační rizika, avšak za pomoci kontrolního rámce, monitorování a reakcí na potenciální rizika je Skupina schopna řídit tato rizika. Kontroly zahrnují efektivní rozčlenění povinností, přístupů, oprávnění a sladění postupů, školení zaměstnanců a stanovení procesů zahrnujících využití interního auditu.

## 39. Kapitál

Skupina aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Skupiny je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během posledního roku Skupina vyhověla všem regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

### Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Skupiny je zabezpečit, aby Skupina vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny v ekonomických podmínkách a v rizikovém profilu svých aktivit. Za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury může Skupina požádat jediného akcionáře, aby navýšil kapitál a optimalizoval jeho strukturu.

| (mil. Kč)                                       | 2007           | 2006           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tier 1 kapitál                                  | 37 751         | 36 755         |
| Tier 2 kapitál                                  | 12 007         | 5 063          |
| Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2 | -1 127         | -815           |
| <b>Kapitál celkem</b>                           | <b>48 631</b>  | <b>41 003</b>  |
| <b>Rizikově vážená aktiva</b>                   | <b>453 551</b> | <b>450 044</b> |
| Kapitálová přiměřenosti                         | 10,7 %         | 9,1 %          |

Skupina obdržela podřízený dluh od KBC Bank pro udržení dlouhodobého cíle kapitálové přiměřenosti a pokrytí nárůstu obchodních aktivit. Tento podřízený dluh je součástí kapitálu Tier 2.

V prosinci 2007 byl navýšen kapitál Skupiny Tier 1 o 6 000 mil. Kč ([Poznámka: 30](#)).







**F** Části fasád jsou přizpůsobené pro popínavé rostliny, což zvyšuje integraci do zeleného prostředí. Ta je dále posílena vnitřními zelenými systémy, které mají nejen psychologickou funkci, ale také stíní, člení prostor a ovlivňují kvalitu vnitřního vzduchu.

# Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce



## Výrok auditora akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., („Banka“), která zahrnuje rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2007, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Banke jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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

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

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Banky k 31. prosinci 2007, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Douglas Burnham  
partner

Roman Hauptfleisch  
auditor, osvědčení č. 2009

9. dubna 2008  
Praha, Česká republika

# Nekonsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

## Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (mil. Kč)                                                                           | Poznámka | 2007           | Po úpravě<br>2006 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|-------------------|
| Úrokové výnosy                                                                      | 4        | 28 280         | 22 279            |
| Úrokové náklady                                                                     | 5        | -12 770        | -8 846            |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                                                          |          | <b>15 510</b>  | <b>13 433</b>     |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                         | 6        | 7 659          | 7 039             |
| Náklady na poplatky a provize                                                       | 6        | -1 760         | -1 495            |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                             |          | <b>5 899</b>   | <b>5 544</b>      |
| Výnosy z dividend                                                                   |          | 4 208          | 446               |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 7        | 1 854          | 2 248             |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                      |          | -133           | -52               |
| Čisté ostatní výnosy                                                                | 8        | 617            | 1 603             |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                              |          | <b>27 955</b>  | <b>23 222</b>     |
| Náklady na zaměstnance                                                              | 9        | -6 076         | -6 433            |
| Všeobecné správní náklady                                                           | 10       | -6 621         | -6 205            |
| Odpisy a amortizace                                                                 | 21, 22   | -1 031         | -1 187            |
| Rezervy                                                                             | 27       | 229            | 400               |
| <b>Provozní náklady</b>                                                             |          | <b>-13 499</b> | <b>-13 425</b>    |
| Ztráty ze znehodnocení                                                              | 11       | -1 119         | -117              |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                           |          | <b>13 337</b>  | <b>9 680</b>      |
| Daň z příjmu                                                                        | 12       | -1 994         | -2 103            |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                                        |          | <b>11 343</b>  | <b>7 577</b>      |

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

# Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (mil. Kč)                                                                 | Poznámka | 31.12.2007     | Po úpravě<br>31.12.2006 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|-------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                             |          |                |                         |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám                     | 14       | 31 909         | 31 850                  |
| Finanční aktiva k obchodování                                             | 15       | 232 282        | 152 828                 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty          | 15       | 29 078         | 28 482                  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                            | 16       | 92 450         | 54 984                  |
| Finanční investice držené do splatnosti                                   | 16       | 90 174         | 81 234                  |
| Úvěry a pohledávky                                                        | 17       | 247 578        | 203 842                 |
| Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích | 18       | 33 329         | 27 753                  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                           | 19       | 5 579          | 5 134                   |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                                         | 20       | 7 589          | 5 816                   |
| Pohledávky ze splatné daně                                                |          | 563            | 1 233                   |
| Pohledávky z odložené daně                                                | 12       | 704            | 192                     |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                | 21       | 6 095          | 5 892                   |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                           | 22       | 3 494          | 3 289                   |
| Aktiva určená k prodeji                                                   |          | 27             | 63                      |
| Ostatní aktiva                                                            | 23       | 7 326          | 10 585                  |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                      |          | <b>788 177</b> | <b>613 177</b>          |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                          |          |                |                         |
| Finanční závazky k obchodování                                            | 24       | 16 395         | 14 185                  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty         | 24       | 146 289        | 84 663                  |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                                     | 25       | 559 830        | 453 774                 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                         | 19       | 1 309          | 370                     |
| Časové rozlišení úrokových nákladů                                        | 20       | 537            | 735                     |
| Závazky ze splatné daně                                                   |          | 158            | 0                       |
| Ostatní závazky                                                           | 26       | 17 747         | 17 854                  |
| Rezervy                                                                   | 27       | 1 099          | 1 493                   |
| <b>Závazky celkem</b>                                                     |          | <b>743 364</b> | <b>573 074</b>          |
| Základní kapitál                                                          | 28       | 5 855          | 5 105                   |
| Emisní ážio                                                               |          | 6 673          | 1 423                   |
| Zákonný rezervní fond                                                     |          | 18 687         | 18 687                  |
| Nerozdělený zisk                                                          |          | 15 323         | 13 522                  |
| Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv                     | 28       | -827           | 633                     |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků                             | 28       | -700           | 931                     |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn                             | 28       | -198           | -198                    |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                             |          | <b>44 813</b>  | <b>40 103</b>           |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                   |          | <b>788 177</b> | <b>613 177</b>          |

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky 9. dubna 2008 a z jeho pověření podepsána:

**Pavel Kavánek**

předseda představenstva  
a generální ředitel

**Hendrik Scheerlinck**

člen představenstva  
a vrchní ředitel

## Nekonsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

|                                                              | Základní kapitál | Emisní ážio  | Zákonný rezervní fond <sup>(1)</sup> | Nerozdělený zisk | Oceňovací rozdíly | Vlastní kapitál celkem |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|
| (mil. Kč)                                                    | Poznámka: 28     |              |                                      |                  | Poznámka: 28      |                        |
| <b>1. ledna 2006</b>                                         | <b>5 105</b>     | <b>1 423</b> | <b>18 687</b>                        | <b>16 272</b>    | <b>1 419</b>      | <b>42 906</b>          |
| Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů | 0                | 0            | 0                                    | 0                | -472              | -472                   |
| Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků | 0                | 0            | 0                                    | 0                | 424               | 424                    |
| Přepočet cizích měn                                          | 0                | 0            | 0                                    | 0                | -5                | -5                     |
| Čistá ztráta vykázaná přímo ve vlastním kapitálu             | 0                | 0            | 0                                    | 0                | -53               | -53                    |
| Čistý zisk za účetní období                                  | 0                | 0            | 0                                    | 7 577            | 0                 | 7 577                  |
| Celkové zisky vykázané za rok 2006                           | 0                | 0            | 0                                    | 7 577            | -53               | 7 524                  |
| Dividendy (Poznámka: 13)                                     | 0                | 0            | 0                                    | -10 327          | 0                 | -10 327                |
| <b>31. prosince 2006</b>                                     | <b>5 105</b>     | <b>1 423</b> | <b>18 687</b>                        | <b>13 522</b>    | <b>1 366</b>      | <b>40 103</b>          |

|                                                                |              |              |               |               |               |               |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>1. ledna 2007</b>                                           | <b>5 105</b> | <b>1 423</b> | <b>18 687</b> | <b>13 522</b> | <b>1 366</b>  | <b>40 103</b> |
| Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů   | 0            | 0            | 0             | 0             | -1 460        | -1 460        |
| Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění peněžních toků | 0            | 0            | 0             | 0             | -1 631        | -1 631        |
| Přepočet cizích měn                                            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Čistá ztráta vykázaná přímo ve vlastním kapitálu               | 0            | 0            | 0             | 0             | -3 091        | -3 091        |
| Čistý zisk za účetní období                                    | 0            | 0            | 0             | 11 343        | 0             | 11 343        |
| Celkové zisky vykázané za rok 2007                             | 0            | 0            | 0             | 11 343        | -3 091        | 8 252         |
| Navýšení kapitálu                                              | 750          | 5 250        | 0             | 0             | 0             | 6 000         |
| Dividendy (Poznámka: 13)                                       | 0            | 0            | 0             | -9 542        | 0             | -9 542        |
| <b>31. prosince 2007</b>                                       | <b>5 855</b> | <b>6 673</b> | <b>18 687</b> | <b>15 323</b> | <b>-1 725</b> | <b>44 813</b> |

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

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

# Nekonsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (mil. Kč)                                                                    | Poznámka | 2007           | Po úpravě<br>2006 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|-------------------|
| <b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>                                                      |          |                |                   |
| Zisk před zdaněním                                                           |          | 13 337         | 9 680             |
| Úpravy o:                                                                    |          |                |                   |
| Změna v provozních aktivech                                                  | 30       | -167 241       | -29 603           |
| Změna v provozních závazcích                                                 | 30       | 157 769        | -9 532            |
| Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním                            | 30       | 2 373          | 1 164             |
| Čistý zisk z investiční činnosti                                             |          | -14            | -1 115            |
| Čistá placená daň z příjmů                                                   |          | -802           | -3 777            |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                                |          | <b>5 422</b>   | <b>-33 183</b>    |
| <b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>                                                    |          |                |                   |
| Nákup cenných papírů                                                         |          | -14 903        | -13 733           |
| Nákup dceřiných a přidružených společností a společných podniků              |          | -5 575         | -167              |
| Splatnost / prodej cenných papírů                                            |          | 5 521          | 11 101            |
| Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                            |          | -1 466         | -1 229            |
| Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji |          | 72             | 2 778             |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                              |          | <b>-16 351</b> | <b>-1 250</b>     |
| <b>FINANČNÍ ČINNOST</b>                                                      |          |                |                   |
| Emise obligací                                                               |          | 712            | 674               |
| Přijetí podřízeného závazku                                                  |          | 6 975          | 4 982             |
| Zvýšení kapitálu                                                             |          | 6 000          | 0                 |
| Vyplacené dividendy                                                          |          | -9 542         | -10 327           |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                                |          | <b>4 145</b>   | <b>-4 671</b>     |
| <b>Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>                    |          | <b>-6 784</b>  | <b>-39 104</b>    |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku                            | 30       | 23 223         | 62 140            |
| Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů                           |          | -6 784         | -39 104           |
| Čisté kurzové rozdíly                                                        |          | -25            | 187               |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku                              | 30       | <b>16 414</b>  | <b>23 223</b>     |
| <b>Dodatečné informace</b>                                                   |          |                |                   |
| Úroky placené                                                                |          | -12 968        | -9 505            |
| Úroky přijaté                                                                |          | 26 507         | 22 930            |
| Dividendy přijaté                                                            |          | 4 208          | 446               |

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

# Příloha nekonsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS)

## 1. Úvod

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150 Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a 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 finanční postupy

### 2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů. Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč). Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s EU IFRS.

### Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s EU IFRS.

### 2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

#### Reálná hodnota finančních nástrojů

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

## Snížení hodnoty úvěrů

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

Kromě specifických opravných položek účtovaných proti jednotlivě významným úvěrům tvoří Banka také portfoliové opravné položky proti skupině úvěrů, ke kterým není identifikována specifická tvorba opravných položek, u které však existuje vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno. V takovém případě se berou v úvahu faktory, jako je zhoršení rizika země, odvětví a technického zastarání, stejně jako identifikované strukturální slabé stránky nebo zhoršení peněžních toků.

## Odložené daňové pohledávky

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít odborného posouzení vedení založeného na pravděpodobném časování a výši budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

### 2.3 Důležité účetní postupy

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

#### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“). Vzhledem k tomu, že Banka k 31. prosinci 2007 působila v České a Slovenské republice, má dvě funkční měny – koruny české a koruny slovenské. Nekonsolidovaná účetní závěrka je prezentována v korunách českých, které jsou pro Banku měnou vykazování.

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

Výsledky a finanční pozice slovenské pobočky, jejíž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

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

## **(2) Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích**

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Kontrolou se rozumí schopnost řídit finanční a ekonomickou činnost kontrolovaného subjektu za účelem získání výhod vyplývajících z takové činnosti.

Společně kontrolovaná společnost je společný podnik, který zahrnuje založení společnosti, společenství nebo jiného subjektu, ve kterém má každý ze společníků podíl. Smluvní ujednání mezi společníky zřizuje společnou kontrolu ekonomické činnosti subjektu. Společná kontrola je smluvně ujednaný podíl na ekonomické činnosti a existuje pouze v případě, že strategická finanční a operativní rozhodnutí týkající se činnosti vyžadují jednomyslnou shodu stran podílejících se na kontrole.

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

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o ztrátu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích se vykazují ve Výnosech z dividend.

## **(3) Finanční nástroje – zaúčtování a odúčtování**

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, 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 směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky („datum vypořádání“). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá „datum uskutečnění obchodu“. Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi „datem uskutečnění obchodu“ a „datem vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán v rozvaze v reálné hodnotě.

## **(4) Finanční nástroje – počáteční zaúčtování a následné oceňování**

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

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

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

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

a ocenit, vykáže se celá smlouva v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování, které nejsou deriváty jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

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

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

**(iii) Investice držené do splatnosti**

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

splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

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

**(iv) Úvěry a pohledávky**

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

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

**(v) Realizovatelná finanční aktiva**

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

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

**(vi) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě**

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních

uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě.

### (5) Repo a reverzní repo obchody

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

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

### (6) Reálná hodnota

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

### (7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny

finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Banka k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
  - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
  - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

#### (i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držných do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva

se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Banka může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

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

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

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

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

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

#### *(ii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě*

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že

hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

#### *(iii) Restrukturalizované úvěry*

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

#### **(8) Zajišťovací účetnictví**

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

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;

- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Derivát se považuje za vysoce účinný, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

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

### **(9) Započtení 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.

### **(10) Leasing**

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

#### ***Banka je nájemcem***

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

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

### **(11) Účtování výnosů a nákladů**

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

#### ***(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady***

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

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

#### ***(ii) Výnosy z poplatků a provizí***

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

#### ***(iii) Výnosy z dividend***

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

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

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

## (12) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladni hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), pohledávky za bankami vykazované v portfoliu úvěry a pohledávky a závazky k bankám vykazované v portfoliu finančních závazků v zůstatkové hodnotě.

## (13) Pozemky, budovy a zařízení

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

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

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

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

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

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

## (14) Goodwill

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

ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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

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

## (15) Nehmotná aktiva

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

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

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

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Software                | 4 roky |
| Ostatní nehmotná aktiva | 5 let  |

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

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

## (16) Finanční záruky

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

## (17) 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 přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

### (18) Rezervy

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

### (19) Daň z příjmů

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

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

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

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

### (20) Správcovské činnosti

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

### (21) Vykazování podle segmentů

Oborový segment představuje skupinu aktiv a činností zapojených do procesu poskytování produktů nebo služeb, které jsou vystaveny rizikům a dosahují výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci jiných oborů činnosti. Geografický segment představuje poskytování produktů nebo služeb v konkrétním ekonomickém prostředí, které je vystaveno rizikům a dosahuje výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci segmentů jiných ekonomických prostředí.

#### 2.4 Budoucí změny účetních postupů

Byly zveřejněny určité nové standardy, dodatky a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Banky za období počínající 1. ledna 2008 nebo později, které nebyly Bankou předčasně přijaty. Banka očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich platnosti:

#### IFRS 8, Provozní segmenty (platný od 1. ledna 2009)

Standard požaduje vykázání informací o provozních segmentech a nahrazuje požadavek na určení primárních a sekundárních vykazovacích segmentů. Banka rozhodla, že provozní segmenty budou shodné s oborovými segmenty, jak jsou nyní vykazovány podle IAS 14 Vykazování podle segmentů.

**Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace.** Banka nepřijala předčasně další nové a interpretace:

- IAS 23, Výpůjční náklady (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2009).
- IFRIC 11, IFRS 2 - Vlastní akcie a transakce v rámci skupiny (platný pro účetní období začínající po 1. březnu 2007).
- IFRIC 12, Koncesní smlouvy na poskytování služeb (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy (platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2008).
- IFRIC 14, IAS 19 - Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy, dodatky a interpretace významně ovlivní nekonsolidovanou účetní závěrku.

## 2.5 Reklasifikace

V souvislosti s implementací standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, změnila Banka v roce 2007 strukturu finančních výkazů. Protože je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury. Z tohoto důvodu byly některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2007 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2006. V souladu se změnami v roce 2007 byly některé položky reklasifikovány.

Následující rekonsiliace zobrazuje změny ve struktuře výkazu zisku a ztráty za rok 2006 (mil. Kč):

| Před změnou struktury                   | 2006          | Změny struktury<br>Vysvětlivky |          | 2006          | Po změně struktury                                                                        |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------------------|----------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Úroky přijaté                           | 22 300        |                                | 0        | 22 300        | Úrokové výnosy                                                                            |
| Úroky placené                           | -9 130        |                                | 0        | -9 130        | Úrokové náklady                                                                           |
| <b>Čistý výnos z úroků</b>              | <b>13 170</b> |                                | <b>0</b> | <b>13 170</b> | <b>Čistý úrokový výnos</b>                                                                |
|                                         |               | 1                              | 7 039    | 7 039         | Výnosy z poplatků a provizí                                                               |
|                                         |               | 1                              | -1 495   | -1 495        | Náklady na poplatky a provize                                                             |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b> | <b>5 544</b>  |                                |          | <b>5 544</b>  | <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                                   |
|                                         |               | 2                              | 446      | 446           | Výnosy z dividend                                                                         |
| Čistý zisk z obchodování                | 2 511         |                                | 0        | 2 511         | Čistý zisk z finančních nástrojů<br>vykazovaných v reálné hodnotě<br>do zisku nebo ztráty |
|                                         |               | 3                              | -52      | -52           | Čistý zisk z realizovatelných<br>finančních aktiv                                         |
| Ostatní provozní výnosy                 | 2 146         | 2,3                            | -394     | 1 752         | Čisté ostatní výnosy                                                                      |
|                                         |               | 4                              | -6 232   | -6 232        | Náklady na zaměstnance                                                                    |
| Všeobecné správní náklady               | -13 530       | 4,5,6                          | 7 206    | -6 324        | Všeobecné správní náklady                                                                 |
| Ostatní provozní náklady                | -213          | 5                              | 213      |               |                                                                                           |
|                                         |               | 6                              | -1 187   | -1 187        | Odpisy a amortizace                                                                       |
| Rezervy                                 | 289           |                                | 0        | 289           | Rezervy                                                                                   |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů         | -237          |                                | 0        | -237          | Ztráty ze znehodnocení                                                                    |
| <b>Zisk před zdaněním</b>               | <b>9 680</b>  |                                | <b>0</b> | <b>9 680</b>  | <b>Zisk před zdaněním</b>                                                                 |
| Daň z příjmů                            | -2 103        |                                | 0        | -2 103        | Daň z příjmu                                                                              |
| <b>Čistý zisk za účetní období</b>      | <b>7 577</b>  |                                | <b>0</b> | <b>7 577</b>  | <b>Zisk za účetní období</b>                                                              |

Následující rekonciliace zobrazuje změny ve struktuře rozvahy k 31. prosinci 2006 (mil. Kč):

| Před změnou struktury                                                        | 2006           | Změny struktury<br>Vysvětlivky |          | 2006           | Po změně struktury                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------|----------|----------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                |                |                                |          |                | <b>AKTIVA</b>                                                                |
| Pokladní hotovost<br>a vklady u emisních bank                                | 17 850         |                                | 0        | 17 850         | Pokladní hotovost a pohledávky<br>vůči centrálním bankám                     |
| Pohledávky za bankami                                                        | 41 818         | 7                              | -41 818  |                |                                                                              |
|                                                                              |                | 8,10                           | 153 341  | 153 341        | Finanční aktiva k obchodování                                                |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty          | 181 481        | 8                              | -152 570 | 28 911         | Finanční aktiva vykazovaná v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty          |
| Investiční cenné papíry                                                      | 133 270        | 9                              | -133 270 |                |                                                                              |
|                                                                              |                | 9                              | 56 116   | 56 116         | Realizovatelná finanční aktiva                                               |
|                                                                              |                | 9,10                           | 81 234   | 81 234         | Finanční investice držené do splatnosti                                      |
| Úvěry                                                                        | 176 024        | 7                              | 41 818   | 217 842        | Úvěry a pohledávky                                                           |
| Zastavená aktiva                                                             | 4 863          | 10                             | -4 863   |                |                                                                              |
|                                                                              |                |                                |          |                | Zajišťovací deriváty s kladnou<br>reálnou hodnotou                           |
|                                                                              |                | 11                             | 5 585    | 5 585          | Investice v dceřiných a přidružených<br>společnostech a společných podnicích |
| Investice v dceřiných a přidružených<br>společnostech a společných podnicích | 27 753         |                                | 0        | 27 753         | Pozemky, budovy a zařízení                                                   |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                   | 5 892          |                                | 0        | 5 892          | Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                              |
| Goodwill a ostatní nehmotná aktiva                                           | 3 289          |                                | 0        | 3 289          | Pohledávky ze splatné daně                                                   |
|                                                                              |                | 12                             | 1 233    | 1 233          | Pohledávky z odložené daně                                                   |
|                                                                              |                | 12                             | 192      | 192            | Aktiva určená k prodeji                                                      |
|                                                                              |                | 13                             | 63       | 63             |                                                                              |
| Ostatní aktiva,<br>včetně daňových pohledávek                                | 16 898         | 11,12,13                       | -7 073   | 9 825          | Ostatní aktiva                                                               |
| Náklady a příjmy příštích období                                             | 4 039          | 10                             | 12       | 4 051          | Časové rozlišení úrokových výnosů                                            |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                         | <b>613 177</b> |                                | <b>0</b> | <b>613 177</b> | <b>Aktiva celkem</b>                                                         |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                                               |                |                                |          |                | <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                             |
| Závazky k bankám                                                             | 13 911         | 14                             | -13 911  |                |                                                                              |
|                                                                              |                | 15                             | 14 185   | 14 185         | Finanční závazky k obchodování                                               |
| Finanční závazky vykazované v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty         | 99 380         | 15                             | -14 185  | 85 195         | Finanční závazky vykazované v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty         |
| Závazky ke klientům                                                          | 413 353        | 16                             | -413 353 |                |                                                                              |
| Vydané dluhové cenné papíry                                                  | 16 257         | 17                             | -16 257  |                |                                                                              |
|                                                                              |                | 14,16,17,18                    | 448 503  | 448 503        | Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                                        |
|                                                                              |                | 11                             | 369      | 369            | Zajišťovací deriváty se zápornou<br>reálnou hodnotou                         |
| Ostatní závazky, včetně daňových závazků                                     | 24 139         | 11                             | -369     | 23 770         | Ostatní závazky                                                              |
| Výnosy a výdaje příštích období                                              | 247            |                                | 0        | 247            | Časové rozlišení úrokových nákladů                                           |
| Rezervy                                                                      | 805            |                                | 0        | 805            | Rezervy                                                                      |
| Podřízené závazky                                                            | 4 982          | 18                             | -4 982   |                |                                                                              |
| <b>Závazky celkem</b>                                                        | <b>573 074</b> |                                | <b>0</b> | <b>573 074</b> | <b>Závazky celkem</b>                                                        |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                                       |                |                                |          |                | <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                                       |
| Základní kapitál                                                             | 5 105          |                                | 0        | 5 105          | Základní kapitál                                                             |
| Emisní ážio                                                                  | 1 423          |                                | 0        | 1 423          | Emisní ážio                                                                  |
| Zákonný rezervní fond                                                        | 18 687         |                                | 0        | 18 687         | Zákonný rezervní fond                                                        |
| Kumulované zisky nevykázané<br>ve výkazu zisku a ztráty                      | 1 366          | 19                             | -1 366   |                |                                                                              |
|                                                                              |                | 19                             | 633      | 633            | Oceňovací rozdíly z realizovatelných<br>finančních aktiv                     |
|                                                                              |                | 19                             | 931      | 931            | Oceňovací rozdíly ze zajištění<br>peněžních toků                             |
|                                                                              |                | 19                             | -198     | -198           | Oceňovací rozdíly z přepočtu<br>zahraničních měn                             |
| Nerozdělený zisk                                                             | 13 522         |                                | 0        | 13 522         | Nerozdělený zisk                                                             |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                | <b>40 103</b>  |                                | <b>0</b> | <b>40 103</b>  | <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                      | <b>613 177</b> |                                | <b>0</b> | <b>613 177</b> | <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                      |

Vysvětlení změn ve struktuře výkazu zisku a ztráty je následující:

1. Čistý výnos z poplatků a provizí byl rozčleněn do Výnosů z poplatků a provizí a do Nákladů na poplatky a provize,
2. Výnosy z dividend byly vyčleněny z Ostatních provozních výnosů,
3. Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv byl vyčleněn z Ostatních provozních výnosů,
4. Náklady na zaměstnance byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,
5. Ostatní provozní náklady byly zařazeny do Všeobecných správních nákladů,
6. Odpisy a amortizace byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,

Vysvětlení změn ve struktuře rozvahy je následující:

7. Pohledávky za bankami byly zařazeny do Úvěrů a pohledávek,
8. Finanční aktiva k obchodování byla vyčleněna z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
9. Investiční cenné papíry byly rozčleněny do Realizovatelných finančních aktiv a Finančních investic držených do splatnosti,
10. Zastavená aktiva byla zařazena do Finančních aktiv k obchodování, Finančních investic držených do splatnosti a Časového rozlišení úrokových výnosů,
11. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních závazků, včetně daňových závazků,
12. Pohledávky ze splatné a odložené daně byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
13. Aktiva určená k prodeji byla vyčleněna z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
14. Závazky k bankám byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
15. Finanční závazky k obchodování byly vyčleněny z Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
16. Závazky ke klientům byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
17. Vydané dluhové cenné papíry byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
18. Podřízené závazky byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
19. Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty byly rozčleněny do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv, Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků a Oceňovacích rozdílů z přepočtu zahraničních měn.

Následující rekonsiliace zobrazují vyčíslení dopadů změn v zařazení vybraných položek do struktury finančních výkazů:

Rekonsiliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2006 je následující:

| (mil. Kč)                                                                                 | 2006<br>Před<br>úpravou | Reklasifikace |      |      |     | 2006<br>Po<br>úpravě |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|------|------|-----|----------------------|
|                                                                                           |                         | 1             | 2    | 3    | 4   |                      |
| Úrokové výnosy                                                                            | 22 300                  | -21           |      |      |     | 22 279               |
| Úrokové náklady                                                                           | -9 130                  | 284           |      |      |     | -8 846               |
| Čistý zisk z finančních nástrojů<br>vykazovaných v reálné hodnotě<br>do zisku nebo ztráty | 2 511                   | -263          |      |      |     | 2 248                |
| Čisté ostatní výnosy                                                                      | 1 752                   |               | -149 |      |     | 1 603                |
| Náklady na zaměstnance                                                                    | -6 232                  |               |      | -129 | -72 | -6 433               |
| Všeobecné správní náklady                                                                 | -6 324                  |               | 29   | 129  | -39 | -6 205               |
| Rezervy                                                                                   | 289                     |               |      |      | 111 | 400                  |
| Ztráty ze znehodnocení                                                                    | -237                    |               | 120  |      |     | -117                 |

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

1. Výnosové a nákladové úroky naběhlé z finančních derivátů, které Banka používá k zajištění úrokového rizika, které však nesplňují požadavky IFRS na aplikaci zajišťovacího účetnictví, byly reklasifikovány z položek Úrokové výnosy a Úrokové náklady do Čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

2. Částky tvorby a rozpuštění opravných položek k pozemkům, budovám a zařízením byly reklasifikovány z Všeobecných správních nákladů a Čistých ostatních výnosů do Ztrát ze znehodnocení,
3. Náklady na školení a vzdělávání zaměstnanců byly reklasifikovány z položky Všeobecné správní náklady do Nákladů na zaměstnance,
4. Částky rezerv použitých na krytí příslušných nákladů byly reklasifikovány z položek Náklady na zaměstnance a Všeobecné správní náklady do Rezerv.

Rekonciliace vybraných položek Rozvahy k 31. prosinci 2006 je následující:

| (mil. Kč)                                                            | 2006<br>Před<br>úpravou | Reklasifikace |         |        |      |      | 2006<br>Po<br>úpravě |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------|--------|------|------|----------------------|
|                                                                      |                         | 1             | 2       | 3      | 4    | 5    |                      |
| Pokladní hotovost a pohledávky<br>vůči centrálním bankám             | 17 850                  |               | 14 000  |        |      |      | 31 850               |
| Finanční aktiva k obchodování                                        | 153 341                 |               |         | -513   |      |      | 152 828              |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty  | 28 911                  |               |         | -429   |      |      | 28 482               |
| Realizovatelná finanční aktiva                                       | 56 116                  |               |         | -1 132 |      |      | 54 984               |
| Úvěry a pohledávky                                                   | 217 842                 |               | -14 000 |        |      |      | 203 842              |
| Zajišťovací deriváty<br>s kladnou reálnou hodnotou                   | 5 585                   |               |         | -451   |      |      | 5 134                |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                                    | 4 051                   |               |         | 2 525  | -760 |      | 5 816                |
| Ostatní aktiva                                                       | 9 825                   |               |         |        | 760  |      | 10 585               |
| Finanční závazky vykazované<br>v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 85 195                  |               |         | -532   |      |      | 84 663               |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                                | 448 503                 | 5 271         |         |        |      |      | 453 774              |
| Zajišťovací deriváty<br>se zápornou reálnou hodnotou                 | 369                     |               |         | 1      |      |      | 370                  |
| Časové rozlišení úrokových nákladů                                   | 247                     |               |         | 531    | -43  |      | 735                  |
| Ostatní závazky                                                      | 23 770                  | -5 271        |         |        | 43   | -688 | 17 854               |
| Rezervy                                                              | 805                     |               |         |        |      | 688  | 1 493                |

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

1. Ostatní závazky vůči klientům byly z titulu svého finančního charakteru reklasifikovány z Ostatních závazků do položky Finanční závazky v zůstatkové hodnotě,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

2. Pohledávka z úvěru poskytnutého centrální bance v rámci reverzní repo operace byla reklasifikována z Úvěrů a pohledávek do položky Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám,
3. Částky úrokových výnosů a úrokových nákladů naběhlých z finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě byly reklasifikovány do samostatné položky rozvahy Časové rozlišení úrokových výnosů, resp. Časové rozlišení úrokových nákladů,
4. Náklady příštích období a příjmy příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových výnosů do Ostatních aktiv. Obdobně výnosy příštích období a výdaje příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových nákladů do Ostatních závazků,
5. Rezervy na podmíněné závazky z úvěrových příslibů a záruk byly reklasifikovány z Ostatních závazků do Rezerv.

Rekonciliace hotovosti a hotovostních ekvivalentů k 31. prosinci je následující:

| (mil. Kč)                                         | 2006    | 2005   |
|---------------------------------------------------|---------|--------|
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty – před úpravou  | 27 391  | 20 600 |
| Zahrnutí reverzní repo operace s centrální bankou | 14 000  | 47 316 |
| Vyloučení finančních aktiv k obchodování          | -19 154 | -5 757 |
| Vyloučení investičních cenných papírů             | -2 990  | -6 758 |
| Zahrnutí pohledávek za finančními institucemi     | 9 444   | 11 432 |
| Zahrnutí závazků za finančními institucemi        | -5 468  | -4 693 |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty – po úpravě     | 23 223  | 62 140 |

### 3. Informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

#### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2007

| (mil. Kč)                                                                              | Retailové<br>bankovníctví /<br>Malé a střední<br>podniky | Firemní<br>bankovníctví | Finanční<br>trhy a ALM | Ostatní        | Celkem         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| <b>Výkaz zisku a ztráty</b>                                                            |                                                          |                         |                        |                |                |
| Čistý úrokový výnos                                                                    | 10 417                                                   | 2 381                   | 2 024                  | 688            | 15 510         |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                                                       | 4 394                                                    | 1 112                   | -139                   | 532            | 5 899          |
| Výnosy z dividend                                                                      | 0                                                        | 0                       | 40                     | 4 168          | 4 208          |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných<br>v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 411                                                    | 1 112                   | 358                    | -1 027         | 1 854          |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                         | 0                                                        | 0                       | -133                   | 0              | -133           |
| Čisté ostatní výnosy                                                                   | 60                                                       | 16                      | -15                    | 556            | 617            |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                                 | <b>16 282</b>                                            | <b>4 621</b>            | <b>2 135</b>           | <b>4 917</b>   | <b>27 955</b>  |
| Odpisy a amortizace                                                                    | -187                                                     | -2                      | -1                     | -841           | -1 031         |
| Ostatní provozní náklady                                                               | -6 970                                                   | -837                    | -491                   | -4 170         | -12 468        |
| <b>Provozní náklady</b>                                                                | <b>-7 157</b>                                            | <b>-839</b>             | <b>-492</b>            | <b>-5 011</b>  | <b>-13 499</b> |
| Ztráty ze znehodnocení                                                                 | -1 384                                                   | 167                     | 0                      | 98             | -1 119         |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                              | <b>7 741</b>                                             | <b>3 949</b>            | <b>1 643</b>           | <b>4</b>       | <b>13 337</b>  |
| Daň z příjmu                                                                           | -1 858                                                   | -948                    | -194                   | 1 006          | -1 994         |
| <b>Zisk segmentu</b>                                                                   | <b>5 883</b>                                             | <b>3 001</b>            | <b>1 449</b>           | <b>1 010</b>   | <b>11 343</b>  |
| <b>Aktiva a závazky</b>                                                                |                                                          |                         |                        |                |                |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                   | <b>77 678</b>                                            | <b>111 371</b>          | <b>462 571</b>         | <b>136 557</b> | <b>788 177</b> |
| <b>Závazky celkem</b>                                                                  | <b>360 054</b>                                           | <b>105 457</b>          | <b>228 317</b>         | <b>49 536</b>  | <b>743 364</b> |

## Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

| (mil. Kč)                                                                              | Retailové<br>bankovníctví /<br>Malé a střední<br>podniky | Firemní<br>bankovníctví | Finanční<br>trhy a ALM | Ostatní        | Celkem         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| <b>Výkaz zisku a ztráty</b>                                                            |                                                          |                         |                        |                |                |
| Čistý úrokový výnos                                                                    | 8 537                                                    | 1 998                   | 1 943                  | 955            | 13 433         |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                                                       | 3 844                                                    | 1 072                   | -62                    | 690            | 5 544          |
| Výnosy z dividend                                                                      | 0                                                        | 0                       | 49                     | 397            | 446            |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných<br>v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 269                                                    | 1 021                   | 1 115                  | -1 157         | 2 248          |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                         | 0                                                        | 0                       | 6                      | -58            | -52            |
| Čisté ostatní výnosy                                                                   | 61                                                       | 4                       | -21                    | 1 559          | 1 603          |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                                 | <b>13 711</b>                                            | <b>4 095</b>            | <b>3 030</b>           | <b>2 386</b>   | <b>23 222</b>  |
| Odpisy a amortizace                                                                    | -211                                                     | -6                      | -1                     | -969           | -1 187         |
| Ostatní provozní náklady                                                               | -6 557                                                   | -731                    | -405                   | -4 545         | -12 238        |
| <b>Provozní náklady</b>                                                                | <b>-6 768</b>                                            | <b>-737</b>             | <b>-406</b>            | <b>-5 514</b>  | <b>-13 425</b> |
| Ztráty ze znehodnocení                                                                 | -541                                                     | -147                    | -7                     | 578            | -117           |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                              | <b>6 402</b>                                             | <b>3 211</b>            | <b>2 617</b>           | <b>-2 550</b>  | <b>9 680</b>   |
| Daň z příjmu                                                                           | -1 536                                                   | -771                    | -497                   | 701            | -2 103         |
| <b>Zisk segmentu</b>                                                                   | <b>4 866</b>                                             | <b>2 440</b>            | <b>2 120</b>           | <b>-1 849</b>  | <b>7 577</b>   |
| <b>Aktiva a závazky</b>                                                                |                                                          |                         |                        |                |                |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                   | <b>61 680</b>                                            | <b>112 477</b>          | <b>306 949</b>         | <b>132 071</b> | <b>613 177</b> |
| <b>Závazky celkem</b>                                                                  | <b>329 543</b>                                           | <b>101 871</b>          | <b>85 488</b>          | <b>56 172</b>  | <b>573 074</b> |

### Definice segmentů podle kategorií klientů:

**Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky:** fyzické osoby, 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,

**Finanční trhy a ALM:** segment řízení aktiv a závazků, segment dealing,

**Ostatní:** centrála, nezařazené náklady, eliminační a vyrovnávací položky.

Banka také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 118 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.

Banka působila v České republice a Slovenské republice. Druhotné informace o segmentech Banky dle geografických segmentů pro rok 2007 jsou následující:

| (mil. Kč)           | Aktiva celkem  | Úvěrové přísliby | Výnosy        | Investiční výdaje |
|---------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Česká republika     | 653 986        | 102 891          | 24 723        | 1 391             |
| Slovenská republika | 134 191        | 21 502           | 3 232         | 75                |
| <b>Celkem</b>       | <b>788 177</b> | <b>124 393</b>   | <b>27 955</b> | <b>1 466</b>      |

Informace o segmentech Banky dle geografických segmentů pro rok 2006 jsou následující:

| (mil. Kč)           | Aktiva celkem  | Úvěrové přísliby | Výnosy        | Investiční výdaje |
|---------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Česká republika     | 506 843        | 82 222           | 20 445        | 1 151             |
| Slovenská republika | 106 334        | 25 627           | 2 777         | 78                |
| <b>Celkem</b>       | <b>613 177</b> | <b>107 849</b>   | <b>23 222</b> | <b>1 229</b>      |

Informace o segmentech jsou vykazány v hodnotách kompenzovaných o mezisegmentové transakce.

## 4. Úrokové výnosy

| (mil. Kč)                                                        | 2007          | 2006          |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám            | 1 002         | 161           |
| Úvěry a pohledávky za                                            |               |               |
| Úvěrovými institucemi                                            | 1 069         | 2 135         |
| Ostatními klienty                                                | 10 994        | 8 471         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                   | 2 468         | 2 045         |
| Finanční investice držené do splatnosti                          | 3 971         | 3 706         |
| Finanční aktiva k obchodování                                    | 7 482         | 4 886         |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 294         | 875           |
|                                                                  | <b>28 280</b> | <b>22 279</b> |

Úrokové výnosy zahrnují 369 mil. Kč (2006: 223 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

## 5. Úrokové náklady

| (mil. Kč)                                                         | 2007          | 2006         |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k                           |               |              |
| Úvěrovým institucím                                               | 378           | 304          |
| Ostatním klientům                                                 | 5 974         | 4 374        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                       | 661           | 510          |
| Podřízené závazky                                                 | 352           | 39           |
| Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)    | 6             | 8            |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 5 399         | 3 611        |
|                                                                   | <b>12 770</b> | <b>8 846</b> |

## 6. Čistý výnos z poplatků a provizí

| (mil. Kč)                               | 2007         | 2006         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>      |              |              |
| Platební styk                           | 5 073        | 4 886        |
| Úvěrové přísliby                        | 686          | 724          |
| Kolektivní investování                  | 628          | 492          |
| Cenné papíry                            | 211          | 192          |
| Správa, úschova a uložení hodnot        | 150          | 133          |
| Asset management                        | 36           | 37           |
| Ostatní                                 | 875          | 575          |
|                                         | <b>7 659</b> | <b>7 039</b> |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>    |              |              |
| Platební styk                           | 649          | 662          |
| Příspěvek do fondu pojištění vkladů     | 415          | 343          |
| Provize zprostředkovatelům              | 73           | 45           |
| Ostatní                                 | 623          | 445          |
|                                         | <b>1 760</b> | <b>1 495</b> |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b> | <b>5 899</b> | <b>5 544</b> |

## 7. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztrát

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

| (mil. Kč)                                                                                                 | 2007         | 2006         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – dle výkazu          | 1 854        | 2 248        |
| Čistý výnos z úroků (Poznámky: 4, 5)                                                                      | 3 377        | 2 150        |
|                                                                                                           | <b>5 231</b> | <b>4 398</b> |
| <b>Finanční nástroje k obchodování</b>                                                                    |              |              |
| Úrokové kontrakty                                                                                         | 7 642        | 4 944        |
| Devizové operace                                                                                          | 219          | -701         |
| Komoditní kontrakty                                                                                       | -14          | 13           |
|                                                                                                           | 7 847        | 4 256        |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b> |              |              |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty                                          | -242         | 551          |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty                                         | -5 421       | -3 608       |
|                                                                                                           | -5 663       | -3 057       |
| Kurzové rozdíly                                                                                           | 3 047        | 3 199        |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>                                 | <b>5 231</b> | <b>4 398</b> |

## 8. Čisté ostatní výnosy

| (mil. Kč)                                                                                     | 2007       | 2006         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Výnosy z operativního leasingu a pronájmů                                                     | 70         | 67           |
| Čistý zisk z prodeje investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích | 49         | 0            |
| Čistý zisk z prodeje úvěrů a pohledávek                                                       | 28         | 119          |
| Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji                                                 | 22         | 1 103        |
| Ostatní                                                                                       | 448        | 314          |
|                                                                                               | <b>617</b> | <b>1 603</b> |

## 9. Náklady na zaměstnance

| (mil. Kč)                                             | 2007         | 2006         |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Mzdy a platy                                          | 4 195        | 4 171        |
| Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu | 99           | 338          |
| Sociální a zdravotní pojištění                        | 1 311        | 1 503        |
| Penzijní a podobné náklady                            | 129          | 123          |
| Ostatní                                               | 342          | 298          |
|                                                       | <b>6 076</b> | <b>6 433</b> |

## Systém odměňování managementu

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

V roce 2006 mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu zahrnovaly také odměnu ve výši 269 mil. Kč jako kompenzaci za zrušení programu odkupu akcií Banky.

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

## Penzijní připojištění

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

## 10. Všeobecné správní náklady

| (mil. Kč)                    | 2007         | 2006         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Poplatky za retailové služby | 953          | 1 009        |
| Marketing                    | 924          | 923          |
| Nájemné                      | 822          | 712          |
| Telekomunikace               | 804          | 752          |
| Informační technologie       | 709          | 690          |
| Ostatní náklady na budovy    | 506          | 575          |
| Administrativa               | 403          | 338          |
| Poplatky za odborné služby   | 336          | 218          |
| Cestovné a přepravné         | 164          | 141          |
| Náklady na autoprovoz        | 82           | 86           |
| Pojištění                    | 44           | 52           |
| Ostatní                      | 874          | 709          |
|                              | <b>6 621</b> | <b>6 205</b> |

## 11. Ztráty ze znehodnocení

| (mil. Kč)                                                       | 2007          | 2006        |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 17)        | -1 259        | -170        |
| Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27)             | 140           | -67         |
| Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 21) | 0             | 120         |
|                                                                 | <b>-1 119</b> | <b>-117</b> |

## 12. Daň z příjmu

Daňový náklad k 31. prosinci 2007 a 2006 se skládá z těchto složek:

| (mil. Kč)                                                                  | 2007         | 2006         |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Splatná daň                                                                | 1 653        | 1 644        |
| Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let                        | -23          | 288          |
| Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů | 250          | 171          |
| Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby                 | 114          | 0            |
|                                                                            | <b>1 994</b> | <b>2 103</b> |

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem pronásobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2007 a 2006 je následující:

| (mil. Kč)                                                  | 2007         | 2006         |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zisk před zdaněním                                         | 13 337       | 9 680        |
| Použité daňové sazby                                       | 24 %         | 24 %         |
| Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb            | 3 201        | 2 323        |
| Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let        | -23          | 288          |
| Daňový dopad nezdaňovaných výnosů                          | -1 775       | -1 189       |
| Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů                  | 455          | 671          |
| Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby | 114          | 0            |
| Ostatní                                                    | 22           | 10           |
|                                                            | <b>1 994</b> | <b>2 103</b> |

V průběhu roku 2007 byly schváleny změny v zákoně o daních z příjmů. Platná sazba daně pro rok 2007 byla 24 % (2006: 24 %), v následujících letech bude 21 % v roce 2008, 20 % v roce 2009 a 19 % v roce 2010.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 20 % uzákoněné pro rok 2009, jelikož vedení Banky očekává, že většina přechodných rozdílů bude realizována v roce 2009.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

| (mil. Kč)                                   | 2007       | 2006       |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| 1. ledna                                    | 192        | 347        |
| Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad         | -364       | -171       |
| Realizovatelné cenné papíry                 |            |            |
| Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 28) | 433        | 162        |
| Převod do zisku za účetní období            | -26        | -12        |
| Zajištění peněžních toků                    |            |            |
| Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 28) | 398        | -272       |
| Převod do zisku za účetní období            | 71         | 138        |
| 31. prosince                                | <b>704</b> | <b>192</b> |

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

| (mil. Kč)                         | 2007       | 2006       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Odložená daňová pohledávka</b> |            |            |
| Realizovatelné cenné papíry       | 258        | -120       |
| Zajištění peněžních toků          | 175        | -294       |
| Rezervy                           | 164        | 253        |
| Právní nároky                     | 97         | 293        |
| Zrychlené daňové odpisy           | 22         | 28         |
| Snížení hodnoty užívaných budov   | 1          | 13         |
| Ostatní dočasné rozdíly           | -13        | 19         |
|                                   | <b>704</b> | <b>192</b> |

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

| (mil. Kč)                                                  | 2007        | 2006        |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Opravné položky na úvěrová rizika                          | 0           | -159        |
| Zrychlené daňové odpisy                                    | -1          | 28          |
| Snížení hodnoty užívaných budov                            | -10         | -161        |
| Realizovatelné cenné papíry                                | -16         | 12          |
| Rezervy                                                    | -48         | 72          |
| Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby | -114        | 0           |
| Právní nároky                                              | -147        | 0           |
| Ostatní dočasné rozdíly                                    | -28         | 37          |
|                                                            | <b>-364</b> | <b>-171</b> |

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

### 13. Dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Na základě tohoto Rozhodnutí ze dne 14. listopadu 2007 byly schváleny dividendy za rok 2006 ve výši 1 869 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 9 542 mil. Kč.

Na valné hromadě konané 21. dubna 2006 byly z čistého zisku za rok 2005 schváleny dividendy ve výši 2 023 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacené ze zisku za rok 2005 představovala 10 327 mil. č.

### 14. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

| (mil. Kč)                         | 2007          | 2006          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Hotovost                          | 9 366         | 9 290         |
| Povinné minimální rezervy         | 3 200         | 7 487         |
| Ostatní vklady u centrálních bank | 19 343        | 15 073        |
|                                   | <b>31 909</b> | <b>31 850</b> |

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Národní banka Slovenska platila úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 % v letech 2007 i 2006.

### 15. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

| (mil. Kč)                                                                                               | 2007           | 2006           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Finanční aktiva k obchodování</b>                                                                    |                |                |
| Úvěry a pohledávky                                                                                      |                |                |
| Reverzní repo operace                                                                                   | 47 138         | 66 853         |
| Umístění na peněžním trhu                                                                               | 110 241        | 37 236         |
| Dluhové nástroje                                                                                        | 56 521         | 36 837         |
| Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací                                         | 3 923          | 766            |
| Finanční deriváty (Poznámka: 19)                                                                        | 14 459         | 11 136         |
|                                                                                                         | <b>232 282</b> | <b>152 828</b> |
| <b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</b> |                |                |
| Dluhové nástroje                                                                                        | 27 714         | 28 482         |
| Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací                                         | 1 364          | 0              |
|                                                                                                         | <b>29 078</b>  | <b>28 482</b>  |
| <b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>                                 | <b>261 360</b> | <b>181 310</b> |

## 16. Finanční investice

| (mil. Kč)                             | 2007           | 2006           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Realizovatelná finanční aktiva</b> |                |                |
| Dluhové cenné papíry                  | 91 901         | 54 640         |
| Majetkové cenné papíry                | 588            | 383            |
| Ztráty ze snížení hodnoty             | -39            | -39            |
|                                       | <b>92 450</b>  | <b>54 984</b>  |
| <b>Investice držené do splatnosti</b> |                |                |
| Dluhové cenné papíry                  | 90 174         | 81 234         |
| <b>Finanční investice</b>             | <b>182 624</b> | <b>136 218</b> |

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 55 080 mil. Kč (2006: 4 081 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

## 17. Úvěry a pohledávky

| (mil. Kč)                                 | 2007           | 2006           |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Struktura podle kategorie dlužníka</b> |                |                |
| Veřejná správa                            | 11 298         | 11 486         |
| Neúvěrové instituce                       | 3 170          | 3 398          |
| Úvěrové instituce                         | 20 727         | 27 132         |
| Firemní bankovníctví                      | 186 925        | 140 082        |
| Retailové bankovníctví                    | 31 409         | 27 175         |
| Hrubé úvěry                               | 253 529        | 209 273        |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů         | -5 951         | -5 431         |
|                                           | <b>247 578</b> | <b>203 842</b> |

Následující tabulka uvádí přehled změn v individuálně a kolektivně stanovených opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2006 a 2007:

| (mil. Kč)                                                   | Individuální<br>znehodnocení | Kolektivní<br>znehodnocení | Celkem<br>znehodnocení |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>1. leden 2006</b>                                        | <b>4 725</b>                 | <b>469</b>                 | <b>5 194</b>           |
| Čisté zvýšení / snížení opravných položek na ztráty z úvěrů | 193                          | -23                        | 170                    |
| Odpisy                                                      | -352                         | 0                          | -352                   |
| Inkaso dříve odepsaných úvěrů                               | 434                          | 0                          | 434                    |
| Kurzové rozdíly                                             | -13                          | -2                         | -15                    |
| <b>31. prosinec 2006</b>                                    | <b>4 987</b>                 | <b>444</b>                 | <b>5 431</b>           |
| Čisté zvýšení / snížení opravných položek na ztráty z úvěrů | 1 354                        | -95                        | 1 259                  |
| Odpisy                                                      | -650                         | 0                          | -650                   |
| Kurzové rozdíly                                             | -84                          | -5                         | -89                    |
| <b>31. prosinec 2007</b>                                    | <b>5 607</b>                 | <b>344</b>                 | <b>5 951</b>           |

Hrubé úvěry a pohledávky individuálně posuzované na snížení hodnoty před odečtením individuálně stanovených opravných položek na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2007 dosáhly hodnoty 7 004 mil. Kč (31. prosince 2006: 6 847 mil. Kč).

Reálná hodnota aktiv, které Banka přijala k zajištění úvěrů individuálně posuzovaných na snížení hodnoty k 31. prosinci 2007 činila 1 432 mil. Kč (31. prosince 2006: 1 612 mil. Kč). Přijatá zajištění zahrnují peněžní hodnoty, cenné papíry, přijaté záruky a movitý a nemovitý majetek.

## 18. Investice v dceřinných a přidružených společnostech a společných podnicích

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřinných a přidružených společnostech a společných podnicích je následující:

| Název                                                                                | Země                | 2007   |                | 2006   |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------|--------|----------------|
|                                                                                      |                     | (%)    | Účetní hodnota | (%)    | Účetní hodnota |
| Dceřiné společnosti                                                                  |                     |        |                |        |                |
| Auxilium, a. s.                                                                      | Česká republika     | 100    | 5 375          | 100    | 5 375          |
| Bankovní informační technologie, s.r.o.                                              | Česká republika     | 100    | 30             | 100    | 30             |
| Business Center, s.r.o.                                                              | Slovenská republika | 100    | 234            | 100    | 234            |
| Centrum Radlická, a.s.                                                               | Česká republika     | 100    | 969            | 0      | 0              |
| ČSOB Asset Management, a.s.                                                          | Česká republika     | 21     | 85             | 21     | 85             |
| ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.                                            | Slovenská republika | 100    | 52             | 100    | 52             |
| ČSOB distribution, a.s.                                                              | Slovenská republika | 100    | 35             | 100    | 35             |
| ČSOB d.s.s., a.s.                                                                    | Slovenská republika | 100    | 560            | 100    | 560            |
| ČSOB Factoring, a.s.                                                                 | Česká republika     | 100    | 1 175          | 100    | 375            |
| ČSOB Investiční společnost, a.s.                                                     | Česká republika     | 73     | 344            | 73     | 344            |
| ČSOB Investment Banking Services, a.s.                                               | Česká republika     | 100    | 5 263          | 100    | 5 246          |
| ČSOB Leasing, a.s.                                                                   | Česká republika     | 100    | 4 700          | 100    | 2 900          |
| ČSOB Leasing, a.s.                                                                   | Slovenská republika | 90     | 931            | 90     | 931            |
| ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.                                                     | Česká republika     | 100    | 518            | 100    | 288            |
| ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.                                                   | Česká republika     | 100    | 1 007          | 100    | 1 007          |
| ČSOB stavebná spořitelňa, a.s.                                                       | Slovenská republika | 100    | 593            | 100    | 593            |
| ČSOB korporátní fond,<br>ČSOB Investiční společnost, a.s.,<br>otevřený podílový fond | Česká republika     | 100    | 1 300          | 0      | 0              |
| ČSOB výnosový,<br>ČSOB Investiční společnost, a.s.,<br>otevřený podílový fond        | Česká republika     | 0      | 0              | 100    | 2 015          |
| Hypoteční banka, a.s.                                                                | Česká republika     | 100    | 8 017          | 100    | 5 382          |
| Zemský penzijní fond, a.s.                                                           | Česká republika     | 0      | 0              | 100    | 160            |
| Společné podniky                                                                     |                     |        |                |        |                |
| Českomoravská stavební spořitelna, a.s.                                              | Česká republika     | 55     | 1 540          | 55     | 1 540          |
| Přidružené společnosti                                                               |                     |        |                |        |                |
| ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB                                           | Česká republika     | 25     | 601            | 25     | 601            |
|                                                                                      |                     | 33 329 |                | 27 753 |                |

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 53 % hlasovacích práv v ČSOB Asset Management, a.s, a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

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

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

V březnu 2007 ČSOB koupila společnost Centrum Radlická, a.s. Tato společnost byla založena za účelem výstavby a provozování nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti.

V roce 2007 se IPB Leasing, a.s. sloučil se společností ČSOB Investment Banking Services, a.s.

V roce 2007 se Zemský penzijní fond, a.s. sloučil s ČSOB Penzijním fondem Progres, a.s.

V roce 2007 byla ukončena činnost ČSOB výnosového, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřeného podílového fondu. Banka jakožto jediný podílník podílového fondu požádala o odkup všech svých podílových listů. Tento odkup, včetně vyrovnání všech závazků k jedinému podílníkovi, byl realizován v lednu 2007. V důsledku tohoto odkupu rozhodlo představenstvo ČSOB Investiční společnosti, a.s. o ukončení fungování podílového fondu. Rozhodnutí České národní banky (ČNB) o odnětí povolení nabylo právní moci dne 21. března 2007.

## 19. Finanční deriváty

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

### Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

### Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2007 a 2006 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)                                                                  | 2007              |                |               | 2006              |                |               |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|
|                                                                            | Nominální hodnota | Reálná hodnota |               | Nominální hodnota | Reálná hodnota |               |
|                                                                            |                   | Kladná         | Záporná       |                   | Kladná         | Záporná       |
| <b>Úrokové kontrakty</b>                                                   |                   |                |               |                   |                |               |
| Swapy                                                                      | 887 408           | 7 390          | 7 770         | 528 424           | 4 295          | 4 772         |
| Forwardy                                                                   | 143 834           | 89             | 71            | 113 088           | 65             | 68            |
| Opce                                                                       | 21 668            | 83             | 42            | 12 129            | 25             | 0             |
|                                                                            | <b>1 052 910</b>  | <b>7 562</b>   | <b>7 883</b>  | <b>653 641</b>    | <b>4 385</b>   | <b>4 840</b>  |
| <b>Měnové kontrakty</b>                                                    |                   |                |               |                   |                |               |
| Swapy/Forwardy                                                             | 215 063           | 1 907          | 3 374         | 188 590           | 3 439          | 3 997         |
| Měnové úrokové swapy                                                       | 114 569           | 3 504          | 1 622         | 79 947            | 2 227          | 2 404         |
| Opce                                                                       | 129 211           | 1 071          | 1 071         | 115 153           | 1 037          | 1 037         |
|                                                                            | <b>458 843</b>    | <b>6 482</b>   | <b>6 067</b>  | <b>383 690</b>    | <b>6 703</b>   | <b>7 438</b>  |
| <b>Akciové kontrakty</b>                                                   |                   |                |               |                   |                |               |
| Forwardy                                                                   | 100               | 0              | 20            | 100               | 0              | 20            |
| <b>Komoditní kontrakty</b>                                                 |                   |                |               |                   |                |               |
| Swapy                                                                      | 3 368             | 415            | 436           | 1 521             | 48             | 42            |
| <b>Finanční deriváty držené k obchodování celkem</b><br>(Poznámky: 15, 24) | <b>1 515 221</b>  | <b>14 459</b>  | <b>14 406</b> | <b>1 038 952</b>  | <b>11 136</b>  | <b>12 340</b> |

### Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je 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 Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat zajištění peněžních toků. Banka ve sledovaném období nevyužívala pro řízení úrokového rizika zajišťování reálné hodnoty.

Banka využívala úrokové swapy v jedné měně ke konvertování úvěrů s pohyblivou sazbou na fixní sazby. Měnové úrokové swapy 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 2007 a 2006 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou vykázány takto:

| (mil. Kč)                                   | 2007              |                |              | 2006              |                |            |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|------------|
|                                             | Nominální hodnota | Reálná hodnota |              | Nominální hodnota | Reálná hodnota |            |
|                                             |                   | Kladná         | Záporná      |                   | Kladná         | Záporná    |
| <b>Zajištění peněžních toků</b>             |                   |                |              |                   |                |            |
| Úrokové swapy v jedné měně                  | 51 734            | 1              | 825          | 34 830            | 142            | 190        |
| Měnové úrokové swapy                        | 43 259            | 5 578          | 484          | 33 906            | 4 992          | 180        |
| <b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b> | <b>94 993</b>     | <b>5 579</b>   | <b>1 309</b> | <b>68 736</b>     | <b>5 134</b>   | <b>370</b> |

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

| (mil. Kč)                         | 2007       | 2006       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Úrokové výnosy                    | 298        | 574        |
| Daň z příjmů                      | -72        | -138       |
| <b>Čisté zisky (Poznámka: 28)</b> | <b>226</b> | <b>436</b> |

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

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. V rozvaze Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

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

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

| (mil. Kč)             | 2007          | 2006          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Do 3 měsíců           | 3 208         | 900           |
| Od 3 do 6 měsíců      | 2 352         | 2 262         |
| Od 6 měsíců do 1 roku | 1 200         | 6 397         |
| Od 1 roku do 2 let    | 5 429         | 1 746         |
| Od 2 do 5 let         | 46 415        | 31 144        |
| Nad 5 let             | 36 389        | 26 287        |
|                       | <b>94 993</b> | <b>68 736</b> |

## 20. Časové rozlišení úrokových výnosů a nákladů

| (mil. Kč)                                                         | 2007         | 2006         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Časové rozlišení úrokových výnosů</b>                          |              |              |
| Pokladní hotovost vůči centrálním bankám                          | 49           | -            |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 1 317        | 513          |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 522          | 429          |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 1 500        | 1 132        |
| Úvěry a pohledávky                                                | 1 355        | 1 137        |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 2 490        | 2 153        |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 356          | 452          |
|                                                                   | <b>7 589</b> | <b>5 816</b> |
| <b>Časové rozlišení úrokových nákladů</b>                         |              |              |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 401          | 538          |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 274          | 198          |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | -138         | -1           |
|                                                                   | <b>537</b>   | <b>735</b>   |

## 21. Pozemky, budovy a zařízení

| (mil. Kč)                                            | Pozemky<br>a budovy | IT<br>vybavení | Kancelářské<br>vybavení | Ostatní    | Celkem       |
|------------------------------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------|------------|--------------|
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006                   | 6 172               | 2 464          | 801                     | 2 553      | 11 990       |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2006            | -1 489              | -2 116         | -629                    | -1 781     | -6 015       |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006</b>     | <b>4 683</b>        | <b>348</b>     | <b>172</b>              | <b>772</b> | <b>5 975</b> |
| Přirůstky                                            | 211                 | 220            | 26                      | 214        | 671          |
| Úbytky                                               | -85                 | 0              | -3                      | -10        | -98          |
| Čisté převody z aktiv určených k prodeji             | 65                  | 0              | 0                       | 0          | 65           |
| Odpisy a amortizace                                  | -276                | -243           | -38                     | -351       | -908         |
| Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 11)    | -7                  | 0              | 0                       | -21        | -28          |
| Rozpuštění opravných položek (Poznámka: 11)          | 113                 | 0              | 0                       | 35         | 148          |
| Kurzové rozdíly                                      | 58                  | 2              | 2                       | 5          | 67           |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006</b> | <b>4 762</b>        | <b>327</b>     | <b>159</b>              | <b>644</b> | <b>5 892</b> |

| (mil. Kč)                                            | Pozemky<br>a budovy | IT<br>vybavení | Kancelářské<br>vybavení | Ostatní    | Celkem       |
|------------------------------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------|------------|--------------|
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007                   | 6 473               | 2 466          | 651                     | 2 661      | 12 251       |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2007            | -1 711              | -2 139         | -492                    | -2 017     | -6 359       |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007</b>     | <b>4 762</b>        | <b>327</b>     | <b>159</b>              | <b>644</b> | <b>5 892</b> |
| Přirůstky                                            | 448                 | 257            | 107                     | 187        | 999          |
| Úbytky                                               | -3                  | -1             | -2                      | -8         | -14          |
| Odpisy a amortizace                                  | -283                | -189           | -38                     | -259       | -769         |
| Kurzové rozdíly                                      | -13                 | 0              | 0                       | 0          | -13          |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007</b> | <b>4 911</b>        | <b>394</b>     | <b>226</b>              | <b>564</b> | <b>6 095</b> |
| z toho                                               |                     |                |                         |            |              |
| Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2007               | 6 896               | 2 361          | 687                     | 2 395      | 12 339       |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2007        | -1 985              | -1 967         | -461                    | -1 831     | -6 244       |

Čistá hodnota Nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. prosinci 2007 činila 460 mil. Kč (31. prosince 2006: 274 mil. Kč).

## 22. Goodwill a ostatní nehmotná aktiva

| (mil. Kč)                                            | Goodwill     | Software   | Ostatní<br>nehmotná aktiva | Celkem       |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|----------------------------|--------------|
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006                   | 2 752        | 2 253      | 542                        | 5 547        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2006            | -63          | -1 942     | -308                       | -2 313       |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006</b>     | <b>2 689</b> | <b>311</b> | <b>234</b>                 | <b>3 234</b> |
| Přirůstky                                            | 0            | 192        | 366                        | 558          |
| Úbytky                                               | 0            | -7         | -217                       | -224         |
| Odpisy a amortizace                                  | 0            | -247       | -32                        | -279         |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006</b> | <b>2 689</b> | <b>249</b> | <b>351</b>                 | <b>3 289</b> |

| (mil. Kč)                                            | Goodwill     | Software   | Ostatní<br>nehmotná aktiva | Celkem       |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|----------------------------|--------------|
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007                   | 2 752        | 2 422      | 691                        | 5 865        |
| Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2007            | -63          | -2 173     | -340                       | -2 576       |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007</b>     | <b>2 689</b> | <b>249</b> | <b>351</b>                 | <b>3 289</b> |
| Přírůstky                                            | 0            | 329        | 138                        | 467          |
| Úbytky                                               | 0            | 0          | 0                          | 0            |
| Odpisy a amortizace                                  | 0            | -218       | -44                        | -262         |
| <b>Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007</b> | <b>2 689</b> | <b>360</b> | <b>445</b>                 | <b>3 494</b> |
| z toho                                               |              |            |                            |              |
| Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2007               | 2 752        | 2 744      | 828                        | 6 324        |
| Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2007        | -63          | -2 384     | -383                       | -2 830       |

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME, který představuje peněžotvornou jednotku (Poznámka: 3). Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užití. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro období 2008 - 2010. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu. Peněžní toky jsou reprezentovány čistým ziskem tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8 % z hodnoty rizikově vážených aktiv peněžotvorné jednotky. Budoucí peněžní toky generované v období prvních deseti let byly diskontovány s použitím diskontní sazby založené na bezrizikové úrokové sazbě ve výši 4,5 % upravené o tržní rizikovou prémii 6,5 %. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků následujících po období prvních deseti let byla použita trvalá diskontní sazba ve výši 9,5 %. Management se domnívá, že jakákoliv potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila pokles pod její účetní hodnotu.

## 23. Ostatní aktiva

| (mil. Kč)                                                                       | 2007         | 2006          |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámka 36.2) | 6 357        | 5 867         |
| Náklady příštích období                                                         | 467          | 684           |
| Příjmy příštích období (Poznámka 36.2)                                          | 382          | 190           |
| Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámka 36.2)                             | 68           | 2 727         |
| DPH a ostatní daňové pohledávky                                                 | 36           | 71            |
| Ostatní pohledávky za klienty (Poznámka 36.2)                                   | 0            | 566           |
| Ostatní                                                                         | 16           | 480           |
|                                                                                 | <b>7 326</b> | <b>10 585</b> |

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek, je zahrnuta pohledávka za Ministerstvem financí České republiky v částce 1 687 mil. Kč k 31. prosinci 2007 (31. prosince 2006: 1 789 mil. Kč). Tato pohledávka se vztahuje k aktivům ex-IPB původně převedeným do České konsolidací agentury. Banka je přesvědčena, že pohledávka je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky (Poznámka: 32).

## 24. Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

| (mil. Kč)                                                                                                | 2007           | 2006          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Finanční závazky určené k obchodování</b>                                                             |                |               |
| Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené                                                                  | 1 989          | 1 845         |
| Finanční deriváty (Poznámka: 19)                                                                         | 14 406         | 12 340        |
|                                                                                                          | <b>16 395</b>  | <b>14 185</b> |
| <b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</b> |                |               |
| Termínové vklady                                                                                         | 117 293        | 69 135        |
| Repo operace                                                                                             | 21 937         | 9 810         |
| Depozitní směnky                                                                                         | 5 299          | 3 870         |
| Dluhové cenné papíry                                                                                     | 1 760          | 1 848         |
|                                                                                                          | <b>146 289</b> | <b>84 663</b> |
| <b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>                                 | <b>162 684</b> | <b>98 848</b> |

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2007 o 2 mil. Kč vyšší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2006: 30 mil. Kč).

## 25. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

| (mil. Kč)                                    | 2007           | 2006           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Závazky k úvěrovým institucím</b>         |                |                |
| Běžné účty                                   | 16 859         | 11 818         |
| Termínové vklady                             | 28 208         | 13 111         |
| Repo operace                                 | 12 723         | 3 931          |
|                                              | <b>57 790</b>  | <b>28 860</b>  |
| <b>Závazky k ostatním klientům</b>           |                |                |
| Běžné účty                                   | 291 139        | 250 293        |
| Termínové vklady se splatností               | 137 935        | 110 384        |
| Termínové vklady s výpovědní lhůtou          | 36 583         | 37 727         |
| Ostatní závazky                              | 5 432          | 5 271          |
|                                              | <b>471 089</b> | <b>403 675</b> |
| <b>Vydané dluhové cenné papíry</b>           |                |                |
| Vydané obligace                              | 4 257          | 3 580          |
| Depozitní směnky                             | 14 728         | 12 672         |
| Depozitní certifikáty                        | 5              | 5              |
|                                              | <b>18 990</b>  | <b>16 257</b>  |
| <b>Podřízené závazky</b>                     |                |                |
| Podřízený dluh                               | <b>11 961</b>  | <b>4 982</b>   |
| <b>Finanční závazky v zůstatkové hodnotě</b> | <b>559 830</b> | <b>453 774</b> |

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

## 26. Ostatní závazky

| (mil. Kč)                                                           | 2007          | 2006          |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Uspořádací účty                                                     | 9 933         | 9 878         |
| Závazky vůči různým věřitelům                                       | 3 818         | 3 703         |
| Výdaje příštích období                                              | 1 509         | 988           |
| Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění | 1 424         | 1 731         |
| Závazky vůči burzovním subjektům                                    | 684           | 690           |
| DPH a ostatní daňové závazky                                        | 186           | 220           |
| Výnosy příštích období                                              | 87            | 43            |
| Ostatní závazky ke klientům                                         | 54            | 77            |
| Ostatní                                                             | 52            | 524           |
|                                                                     | <b>17 747</b> | <b>17 854</b> |

## 27. Rezervy

| (mil. Kč)                         | Ztráty ze soudních sporů a ostatní | Restrukturalizace | Závazky z nevýhodných smluv | Úvěrové přísliby a záruky | Celkem       |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
| 1. leden 2007                     | 458                                | 188               | 159                         | 688                       | 1 493        |
| Tvorba                            | 52                                 | 0                 | 0                           | 266                       | 318          |
| Použití                           | -152                               | -57               | -24                         | 0                         | -233         |
| Rozpuštění                        | -48                                | 0                 | 0                           | -406                      | -454         |
| Amortizace diskontu (Poznámka: 5) | 0                                  | 0                 | 6                           | 0                         | 6            |
| Kurzový rozdíl                    | -7                                 | 0                 | 0                           | -24                       | -31          |
| <b>31. prosinec 2007</b>          | <b>303</b>                         | <b>131</b>        | <b>141</b>                  | <b>524</b>                | <b>1 099</b> |

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

### Restrukturalizace

ČSOB připravila v letech 2004 a 2005 programy snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 850. Na pokrytí souvisejících nákladů byly v letech 2004 a 2005 zaúčtovány rezervy v celkové výši 343 mil. Kč. V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců opustilo Banku 337 zaměstnanců v roce 2006 a dalších 251 zaměstnanců v roce 2007. Předpokládá se, že zbývající rezerva v objemu 131 mil. Kč k 31. prosinci 2007 pokryje náklady související s odchodem dalších přibližně 280 osob v průběhu roku 2008.

### Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, datum převzetí IPB Bankou. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou

## 28. Základní kapitál a oceňovací rozdíly

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2007 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2006: 5 105 mil. Kč) a je rozdělen na 5 855 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

V prosinci 2007 KBC Bank NV navýšila kapitál ČSOB o 6 mld. Kč s cílem udržovat kapitálovou strukturu Banky v souladu s vývojem ekonomického prostředí a rizikovostí jejích aktivit. Toto navýšení se projevilo v růstu základního kapitálu o 750 mil. Kč a emisního ážia o 5 250 mil. Kč.

K 31. prosinci 2007 a 2006 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

| (%)           | 2007          | 2006          |
|---------------|---------------|---------------|
| KBC Bank NV   | 100,00        | 97,44         |
| Ostatní       | 0             | 2,56          |
| <b>Celkem</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

V roce 2006 KBC Bank NV uplatnila kupní opci a koupila 7,47 % podílu na základním kapitálu ČSOB, do té doby vlastněného Evropskou bankou pro rekonstrukci a rozvoj. Tento nákup umožnil KBC Bank NV, v souladu s českou legislativou, provést odkup akcií Banky od minoritních akcionářů ČSOB. V návaznosti na souhlasné vyjádření ČNB k navrhovanému odkupu vydané dne 8. března 2007 byl návrh předložen a schválen na zasedání řádné valné hromady konané 20. dubna 2007. Po dokončení převodu akcií minoritních akcionářů Banky na KBC Bank NV v červnu 2007 se stala KBC Bank NV jediným akcionářem ČSOB.

Dne 31. prosince 2007 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV - podíl KBC Bank NV představuje 100 % (31. prosince 2006: 97,44 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

### Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2007 a 2006:

| (mil. Kč)                                                                                                                  | Realizovatelná<br>finanční<br>aktiva | Zajištění<br>peněžních<br>toků | Přepočet<br>zahraničních<br>měn | Celkem        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------|
| <b>1. ledna 2006</b>                                                                                                       | <b>1 105</b>                         | <b>507</b>                     | <b>-193</b>                     | <b>1 419</b>  |
| Čistý nere realizovaný zisk z realizovatelných finančních investic                                                         | -672                                 | 0                              | 0                               | -672          |
| Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic převedený do výkazu zisku a ztráty | 38                                   | 0                              | 0                               | 38            |
| Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 12)                                                  | 162                                  | 0                              | 0                               | 162           |
| Čistý nere realizovaný zisk ze zajištění peněžních toků                                                                    | 0                                    | 1 132                          | 0                               | 1 132         |
| Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)                                   | 0                                    | -436                           | 0                               | -436          |
| Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)                                                             | 0                                    | -272                           | 0                               | -272          |
| Přepočet zahraničních měn                                                                                                  | 0                                    | 0                              | -5                              | -5            |
| <b>31. prosinec 2006</b>                                                                                                   | <b>633</b>                           | <b>931</b>                     | <b>-198</b>                     | <b>1 366</b>  |
| Čistý nere realizovaný zisk z realizovatelných finančních investic                                                         | -2 000                               | 0                              | 0                               | -2 000        |
| Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic převedený do výkazu zisku a ztráty | 107                                  | 0                              | 0                               | 107           |
| Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 12)                                                  | 433                                  | 0                              | 0                               | 433           |
| Čistý nere realizovaný zisk ze zajištění peněžních toků                                                                    | 0                                    | -1 803                         | 0                               | -1 803        |
| Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)                                   | 0                                    | -226                           | 0                               | -226          |
| Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)                                                             | 0                                    | 398                            | 0                               | 398           |
| Přepočet zahraničních měn                                                                                                  | 0                                    | 0                              | 0                               | 0             |
| <b>31. prosinec 2007</b>                                                                                                   | <b>-827</b>                          | <b>-700</b>                    | <b>-198</b>                     | <b>-1 725</b> |

## 29. Reálná hodnota finančních nástrojů

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů vykázaných v rozvaze Banky. Nefinanční aktiva a závazky nejsou v tabulce zahrnuty.

| (mil. Kč)                                                         | 2007           |                | 2006           |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                   | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| <b>Finanční aktiva</b>                                            |                |                |                |                |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám             | 31 909         | 31 909         | 31 850         | 31 850         |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 232 282        | 232 282        | 152 828        | 152 828        |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 29 078         | 29 078         | 28 482         | 28 482         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 92 450         | 92 450         | 54 984         | 54 984         |
| Úvěry a pohledávky                                                | 247 578        | 247 573        | 203 842        | 203 801        |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 90 174         | 88 868         | 81 234         | 82 715         |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 5 579          | 5 579          | 5 134          | 5 134          |
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                |                |                |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 16 395         | 16 395         | 14 185         | 14 185         |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 146 289        | 146 289        | 84 663         | 84 663         |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 559 830        | 559 905        | 453 774        | 453 802        |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | 1 309          | 1 309          | 370            | 370            |

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

### Finanční investice držené do splatnosti

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 za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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

### Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

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

### Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

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

## Závazky k ostatním klientům

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

## Vydané dluhové cenné papíry

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

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

|                                                                   | 2007                   |                                                       |         |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|---------|
|                                                                   | Kotovaná<br>tržní cena | Oceňovací<br>techniky<br>s použitím<br>tržních vstupů | Celkem  |
| (mil. Kč)                                                         |                        |                                                       |         |
| <b>Finanční aktiva</b>                                            |                        |                                                       |         |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 17 854                 | 214 428                                               | 232 282 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 18 163                 | 10 915                                                | 29 078  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 24 215                 | 68 235                                                | 92 450  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 0                      | 5 579                                                 | 5 579   |
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                        |                                                       |         |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 989                  | 14 406                                                | 16 395  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0                      | 146 289                                               | 146 289 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | 0                      | 1 309                                                 | 1 309   |

|                                                                   | 2006                   |                                                       |         |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|---------|
|                                                                   | Kotovaná<br>tržní cena | Oceňovací<br>techniky<br>s použitím<br>tržních vstupů | Celkem  |
| (mil. Kč)                                                         |                        |                                                       |         |
| <b>Finanční aktiva</b>                                            |                        |                                                       |         |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 9 354                  | 143 474                                               | 152 828 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 17 927                 | 10 555                                                | 28 482  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 27 974                 | 27 010                                                | 54 984  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                   | 0                      | 5 134                                                 | 5 134   |
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                        |                                                       |         |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 845                  | 12 340                                                | 14 185  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0                      | 84 663                                                | 84 663  |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                 | 0                      | 370                                                   | 370     |

## 30. Dodatečné informace k výkazu peněžních toků

### Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů

| (mil. Kč)                                             | 2007          | 2006          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 28 709        | 24 363        |
| Pohledávky za úvěrovými institucemi                   | 4 604         | 10 693        |
| Závazky k úvěrovým institucím                         | -16 899       | -11 833       |
| <b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>              | <b>16 414</b> | <b>23 223</b> |

**Změny v provozních aktivech**

| (mil. Kč)                                                                       | 2007            | 2006           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Čistá změna finančních aktiv k obchodování                                      | -79 454         | 23 398         |
| Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | -596            | -9 040         |
| Čistá změna realizovatelných finančních aktiv                                   | -39 334         | -1 130         |
| Čistá změna v úvěrech a pohledávkách                                            | -46 797         | -40 588        |
| Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou                   | -2 546          | -908           |
| Čistá změna v časovém rozlišení úrokových výnosů                                | -1 773          | 650            |
| Čistá změna v ostatních aktivech                                                | 3 259           | -1 985         |
|                                                                                 | <b>-167 241</b> | <b>-29 603</b> |

**Změny v provozních závazcích**

| (mil. Kč)                                                                         | 2007            | 2006          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Čistá změna finančních závazků k obchodování                                      | 2 210           | 4 778         |
| Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 61 626          | -30 389       |
| Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě                               | 93 299          | 18 992        |
| Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou                   | 939             | -762          |
| Čistá změna v časovém rozlišení úrokových nákladů                                 | -198            | -658          |
| Čistá změna v ostatních závazcích                                                 | -107            | -1 493        |
|                                                                                   | <b>-157 769</b> | <b>-9 532</b> |

**Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním**

| (mil. Kč)                                          | 2007         | 2006         |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika        | 1 119        | 237          |
| Odpisy a amortizace                                | 1 031        | 1 187        |
| Amortizace diskontů a premií                       | 438          | 551          |
| Čisté snížení hodnoty užívaných budov (rozpuštění) | 0            | -120         |
| Rezervy                                            | -229         | -400         |
| Ostatní                                            | 14           | -291         |
|                                                    | <b>2 373</b> | <b>1 164</b> |

**31. Analýza zbytkové splatnosti aktiv a závazků**

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2007:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                     |                |                    |                |                 |                |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 191 692        | 12 307             | 13 823         | 14 460          | <b>232 282</b> |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 399            | 5 228              | 23 451         | 0               | <b>29 078</b>  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 4 438          | 32 127             | 55 336         | 549             | <b>92 450</b>  |
| Úvěry a pohledávky                                                | 132 481        | 68 733             | 41 413         | 4 951           | <b>247 578</b> |
| Finanční investice držené do splatnosti                           | 5 521          | 33 826             | 50 827         | 0               | <b>90 174</b>  |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>334 531</b> | <b>152 221</b>     | <b>184 850</b> | <b>19 960</b>   | <b>691 562</b> |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                                    |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 458          | 506                | 25             | 14 406          | <b>16 395</b>  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 141 586        | 4 630              | 50             | 23              | <b>146 289</b> |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 230 255        | 102 130            | 227 417        | 28              | <b>559 830</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>373 299</b> | <b>107 266</b>     | <b>227 492</b> | <b>14 457</b>   | <b>722 514</b> |

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2006:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                     |                |                    |                |                 |                |
| Finanční aktiva k obchodování                                     | 128 436        | 6 243              | 6 967          | 11 182          | <b>152 828</b> |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty  | 1 618          | 6 232              | 20 632         | 0               | <b>28 482</b>  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                    | 6 713          | 26 817             | 21 110         | 344             | <b>54 984</b>  |
| Úvěry a pohledávky                                                | 79 126         | 47 032             | 18 921         | 58 763          | <b>203 842</b> |
| Finanční investice                                                |                |                    |                |                 |                |
| držené do splatnosti                                              | 5 750          | 34 604             | 40 880         | 0               | <b>81 234</b>  |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>221 643</b> | <b>120 928</b>     | <b>108 510</b> | <b>70 289</b>   | <b>521 370</b> |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                                    |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 22             | 841                | 1 004          | 12 318          | <b>14 185</b>  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 83 011         | 1 393              | 50             | 209             | <b>84 663</b>  |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 175 984        | 128 273            | 149 187        | 330             | <b>453 774</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>259 017</b> | <b>130 507</b>     | <b>150 241</b> | <b>12 857</b>   | <b>552 622</b> |

## 32. Podmíněná aktiva, závazky a úvěrové přísliby

### Podmíněná aktiva

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

### Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

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

| (mil. Kč)                                           | 2007           | 2006           |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Úvěrové přísliby                                    | 131 528        | 107 849        |
| Finanční záruky                                     | 30 316         | 22 479         |
| Ostatní podmíněné závazky                           | 2 423          | 2 641          |
|                                                     | <b>164 267</b> | <b>132 969</b> |
| Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27) | 524            | 688            |

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

### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům vzneseným Nomurou, s ní spřízněnými stranami a dalšími subjekty v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na její finanční pozici.

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (**Poznámka: 23**). Banka věří v sílu své pozice a je plně přesvědčena, že Mezinárodní rozhodčí soud rozhodne v její prospěch. Výše uvedené posouzení výsledku tohoto případu má Banka podepřeno expertními právními stanovisky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

### 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 Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

### Závazky z operativního nájmu

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

| (mil. Kč)          | 2007       | 2006       |
|--------------------|------------|------------|
| Do 1 roku          | 28         | 84         |
| Od 1 roku do 5 let | 407        | 181        |
| Více než 5 let     | 93         | 123        |
|                    | <b>528</b> | <b>388</b> |

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

## 33. Repo operace a zajištění

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek rozvahy, v nichž jsou vykázány:

| (mil. Kč)                                             | 2007          | 2006          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                |               |               |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 18 000        | 14 000        |
| Finanční aktiva k obchodování                         | 47 138        | 66 853        |
| Úvěry a pohledávky                                    | 0             | 6 074         |
|                                                       | <b>65 138</b> | <b>86 927</b> |

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

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2007 činila 108 602 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 14 737 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2006: 87 036 mil. Kč a 8 388 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek rozvahy, v nichž jsou vykázány:

| (mil. Kč)                                                         | 2007          | 2006          |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Finanční závazky</b>                                           |               |               |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 21 937        | 9 810         |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 13 010        | 4 324         |
|                                                                   | <b>34 947</b> | <b>14 134</b> |

## 34. Spřízněné strany

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí. Dle názoru vedení se tyto transakce uskutečňovaly v podstatě za stejných podmínek, včetně úrokových sazeb, jako ty, které byly ve stejném období platné pro srovnatelné transakce s jinými klienty, a tyto transakce neobsahovaly vyšší než běžné úvěrové riziko, úrokové riziko či riziko likvidity ani nepředstavovaly jiné nepříznivé charakteristiky.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 následující:

|                                                       | Finanční<br>aktiva k<br>obchodování | Finanční<br>aktiva<br>vykazovaná<br>v reálné<br>hodnotě<br>do zisku<br>nebo ztráty | Realizova-<br>telná<br>finanční<br>aktiva | Úvěry a<br>pohledávky | Zajišťovací<br>deriváty<br>s kladnou<br>reálnou<br>hodnotou | Časové<br>rozlišení<br>úrokových<br>výnosů | Ostatní<br>aktiva |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|
| (mil. Kč)                                             |                                     |                                                                                    |                                           |                       |                                                             |                                            |                   |
| KBC Bank NV                                           | 16 116                              | 0                                                                                  | 0                                         | 96                    | 0                                                           | 0                                          | 3                 |
| Podniky pod společnou kontrolou                       | 489                                 | 9 156                                                                              | 0                                         | 408                   | 0                                                           | 131                                        | 0                 |
| Dceřiné společnosti                                   |                                     |                                                                                    |                                           |                       |                                                             |                                            |                   |
| ČSOB Asset Management, a.s.                           | 4                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 10                    | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB Factoring, a.s. ČR                               | 15                                  | 0                                                                                  | 0                                         | 2 372                 | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB Factoring a.s. SR                                | 0                                   | 0                                                                                  | 131                                       | 0                     | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB Investiční<br>společnost, a.s.                   | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 0                     | 0                                                           | 0                                          | 99                |
| ČSOB Investment<br>Banking Services, a.s.             | 1                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 35                    | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB Leasing, a.s. ČR                                 | 949                                 | 0                                                                                  | 9 798                                     | 18 072                | 0                                                           | 13                                         | 0                 |
| ČSOB Leasing, a.s. SR                                 | 255                                 | 0                                                                                  | 0                                         | 5 430                 | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB Property Fund,<br>uzavřený investiční fond, a.s. | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 872                   | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB stavební spořitel'na, a.s.                       | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 167                   | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| Centrum Radlická a.s.                                 | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 300                   | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| Hypoteční banka, a.s.                                 | 6 668                               | 6 388                                                                              | 34 432                                    | 3 899                 | 0                                                           | 960                                        | 0                 |
| Ostatní                                               | 3                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 0                     | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| Přidružené společnosti                                |                                     |                                                                                    |                                           |                       |                                                             |                                            |                   |
| ČSOB Pojišťovna, a.s.                                 | 22                                  | 0                                                                                  | 0                                         | 0                     | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| Společné podniky                                      |                                     |                                                                                    |                                           |                       |                                                             |                                            |                   |
| Českomoravská<br>stavební spořitel'na, a.s.           | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 950                   | 0                                                           | 7                                          | 0                 |

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 následující:

|                                                       | Finanční<br>závazky k<br>obchodování | Finanční<br>závazky<br>vykazované<br>v reálné<br>hodnotě<br>do zisku<br>nebo ztráty | Finanční<br>závazky v<br>zůstatkové<br>hodnotě | Zajišťovací<br>deriváty se<br>zápornou<br>reálnou<br>hodnotou | Časové<br>rozlišení<br>úrokových<br>nákladů | Ostatní<br>závazky |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|
| (mil. Kč)                                             |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| Vrcholový management                                  | 0                                    | 0                                                                                   | 95                                             | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| KBC Bank NV                                           | 4 541                                | 77 048                                                                              | 31 490                                         | 0                                                             | 6                                           | 0                  |
| Podniky pod společnou kontrolou                       | 66                                   | 2 470                                                                               | 636                                            | 0                                                             | 0                                           | 19                 |
| Dceřiné společnosti                                   |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| ČSOB Asset Management, a.s.                           | 13                                   | 0                                                                                   | 204                                            | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Investiční společnost, a.s.                      | 0                                    | 0                                                                                   | 269                                            | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Investment Banking Services, a.s.                | 5                                    | 0                                                                                   | 664                                            | 0                                                             | 1                                           | 0                  |
| ČSOB Leasing, a.s. ČR                                 | 199                                  | 0                                                                                   | 10 139                                         | 53                                                            | 17                                          | 0                  |
| ČSOB Leasing, a.s. SR                                 | 42                                   | 0                                                                                   | 350                                            | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.                    | 24                                   | 445                                                                                 | 0                                              | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Property Fund,<br>uzavřený investiční fond, a.s. | 0                                    | 0                                                                                   | 43                                             | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| ČSOB stavební spořitel'na, a.s.                       | 0                                    | 0                                                                                   | 399                                            | 0                                                             | 3                                           | 0                  |
| Centrum Radlická a.s.                                 | 0                                    | 0                                                                                   | 79                                             | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| Bankovní Informační Technologie, s.r.o.               | 0                                    | 0                                                                                   | 203                                            | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| Hypoteční banka, a.s.                                 | 0                                    | 0                                                                                   | 5                                              | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| Ostatní                                               | 5                                    | 55                                                                                  | 514                                            | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| Přidružené společnosti                                |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| ČSOB Pojišťovna, a.s.                                 | 48                                   | 51                                                                                  | 584                                            | 0                                                             | 14                                          | 0                  |
| Společné podniky                                      |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| Českomoravská stavební spořitel'na, a.s.              | 0                                    | 0                                                                                   | 2 521                                          | 0                                                             | 8                                           | 0                  |

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2006 následující:

|                                            | Finanční<br>aktiva k<br>obchodování | Finanční<br>aktiva<br>vykazovaná<br>v reálné<br>hodnotě<br>do zisku<br>nebo ztráty | Realizova-<br>telná<br>finanční<br>aktiva | Úvěry a<br>pohledávky | Finanční<br>investice<br>držené do<br>splatnosti | Zajišťovací<br>deriváty<br>s kladnou<br>reálnou<br>hodnotou | Časové<br>rozlišení<br>úrokových<br>výnosů | Ostatní<br>aktiva |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|
| (mil. Kč)                                  |                                     |                                                                                    |                                           |                       |                                                  |                                                             |                                            |                   |
| KBC Bank NV                                | 9 457                               | 0                                                                                  | 0                                         | 2 706                 | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 1                 |
| Podniky pod<br>společnou kontrolou         | 221                                 | 10 653                                                                             | 0                                         | 596                   | 0                                                | 0                                                           | 110                                        | 57                |
| Dceřiné společnosti                        |                                     |                                                                                    |                                           |                       |                                                  |                                                             |                                            |                   |
| ČSOB Asset<br>Management, a.s.             | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 0                     | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 13                |
| ČSOB<br>Factoring, a.s. ČR                 | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 2 360                 | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB<br>Factoring a.s. SR                  | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 166                   | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB Investiční<br>společnost, a.s.        | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 0                     | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 5                 |
| ČSOB Investment<br>Banking Services, a.s.  | 3                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 39                    | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB Leasing, a.s. ČR                      | 814                                 | 0                                                                                  | 0                                         | 2 595                 | 0                                                | 10                                                          | 5                                          | 0                 |
| ČSOB Leasing, a.s. SR                      | 31                                  | 0                                                                                  | 0                                         | 5 145                 | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| ČSOB stavebná<br>sporitel'na, a.s.         | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 168                   | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 0                 |
| Hypoteční<br>banka, a.s.                   | 2 386                               | 4 781                                                                              | 14 448                                    | 1 569                 | 60                                               | 0                                                           | 347                                        | 2 635             |
| Ostatní                                    | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 76                    | 0                                                | 0                                                           | 0                                          | 1                 |
| Společné podniky                           |                                     |                                                                                    |                                           |                       |                                                  |                                                             |                                            |                   |
| Českomoravská<br>stavební spořitelna, a.s. | 0                                   | 0                                                                                  | 0                                         | 950                   | 0                                                | 0                                                           | 5                                          | 0                 |

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2006 následující:

|                                         | Finanční<br>závazky k<br>obchodování | Finanční<br>závazky<br>vykazované<br>v reálné<br>hodnotě<br>do zisku<br>nebo ztráty | Finanční<br>závazky v<br>zůstatkové<br>hodnotě | Zajišťovací<br>deriváty se<br>zápornou<br>reálnou<br>hodnotou | Časové<br>rozlišení<br>úrokových<br>nákladů | Ostatní<br>závazky |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|
| (mil. Kč)                               |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| Vrcholový management                    |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 3                                                             | 0                                           | 0                  |
| KBC Bank NV                             |                                      | 3 817                                                                               | 35 155                                         | 5 642                                                         | 0                                           | 1                  |
| Podniky pod společnou kontrolou         |                                      | 7                                                                                   | 80                                             | 372                                                           | 0                                           | 0                  |
| Dceřiné společnosti                     |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| ČSOB Asset Management, a.s.             |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 178                                                           | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Investiční společnost, a.s.        |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 287                                                           | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Investment Banking Services, a.s.  |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 689                                                           | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Leasing, a.s. ČR                   |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 21                                                            | 28                                          | 3                  |
| ČSOB Leasing, a.s. SR                   |                                      | 56                                                                                  | 0                                              | 310                                                           | 0                                           | 0                  |
| ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.      |                                      | 17                                                                                  | 445                                            | 0                                                             | 0                                           | 0                  |
| ČSOB stavebná spořitelna, a.s.          |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 417                                                           | 0                                           | 2                  |
| Bankovní Informační Technologie, s.r.o. |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 125                                                           | 0                                           | 0                  |
| Hypoteční banka, a.s.                   |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 2                                                             | 0                                           | 0                  |
| Ostatní                                 |                                      | 1                                                                                   | 55                                             | 467                                                           | 0                                           | 0                  |
| Přidružené společnosti                  |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| ČSOB Pojišťovna, a.s.                   |                                      | 4                                                                                   | 0                                              | 607                                                           | 0                                           | 0                  |
| Společné podniky                        |                                      |                                                                                     |                                                |                                                               |                                             |                    |
| Českomoravská stavební spořitelna, a.s. |                                      | 0                                                                                   | 0                                              | 10                                                            | 0                                           | 0                  |

Významné zůstatky úrokových výnosů a nákladů z transakcí se spřízněnými stranami k 31. prosinci jsou následující:

| (mil. Kč)                                | 2007           |                 | 2006           |                 |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                          | Úrokové výnosy | Úrokové náklady | Úrokové výnosy | Úrokové náklady |
| KBC Bank NV                              | 142            | 2 505           | 206            | 1 506           |
| Podniky pod společnou kontrolou          | 23             | 196             | 29             | 14              |
| Dceřiné společnosti                      |                |                 |                |                 |
| ČSOB Asset Management, a.s.              | 0              | 6               | 0              | 4               |
| ČSOB Factoring, a.s. ČR                  | 85             | 0               | 48             | 0               |
| ČSOB Factoring a.s. SR                   | 7              | 0               | 7              | 0               |
| ČSOB Investiční společnost, a.s.         | 0              | 9               | 0              | 4               |
| ČSOB Investment Banking Services, a.s.   | 2              | 43              | 0              | 2               |
| ČSOB Leasing, a.s. ČR                    | 282            | 3               | 123            | 1               |
| ČSOB Leasing, a.s. SR                    | 266            | 4               | 191            | 1               |
| ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.       | 0              | 0               | 0              | 38              |
| ČSOB stavebná spořitel'na, a.s.          | 10             | 20              | 3              | 17              |
| Centrum Radlická a.s.                    | 6              | 0               | 0              | 0               |
| Bankovní Informační Technologie, s.r.o.  | 0              | 3               | 0              | 2               |
| Hypoteční banka, a.s.                    | 1 099          | 7               | 618            | 2               |
| Ostatní                                  | 1              | 11              | 0              | 14              |
| Přidružené společnosti                   |                |                 |                |                 |
| ČSOB Pojišťovna, a.s.                    | 0              | 14              | 0              | 12              |
| Společné podniky                         |                |                 |                |                 |
| Českomoravská stavební spořitel'na, a.s. | 40             | 8               | 24             | 0               |

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

| (mil. Kč)                       | 2007           |               | 2006           |               |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                 | Záruky přijaté | Záruky vydané | Záruky přijaté | Záruky vydané |
| KBC Bank NV                     | 432            | 73            | 0              | 224           |
| Podniky pod společnou kontrolou | 0              | 20            | 0              | 20            |
| Dceřiné společnosti             |                |               |                |               |
| ČSOB Leasing, a.s. ČR           | 0              | 532           | 0              | 0             |

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2007: 4 190 mil. Kč (2006: 430 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2007: 140 mil. Kč (2006: 12 mil. Kč).

## 35. Následné události

### Pohledávka za Ministerstvem financí České republiky

Jak je popsáno v poznámkách 23 a 32, ČSOB podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky ve výši 1 656 mil. Kč navýšenou o naběhlé úroky ve výši 122 mil. Kč vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury.

Dne 21. března 2008 dala ČNB Bance pokyn k odúčtování pohledávky. Přestože je vedení Banky na základě právních stanovisek, které má k dispozici, přesvědčeno, že pohledávka je plně vymožitelná, v zájmu splnění požadavku ČNB vedení Banky zamýšlí pohledávku v roce 2008 odúčtovat.

### Transformace podnikání na Slovensku

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

Skladba akcionářů ČSOB SR je následující:

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

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

Podíl KBC Bank NV představuje vklad peněžních prostředků.

Podíl ČSOB Leasingu ČR a ČSOB Factoringu ČR představují jejich majetkové účasti v ČSOB Leasingu SR a ČSOB Factoringu SR.

Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 jsou veškerá hlasovací práva všech akcionářů převedena na KBC Bank NV.

Transakce je uskutečněna mezi podniky pod společnou kontrolou KBC Bank NV a představuje reorganizaci současné podoby skupiny. Počínaje 1. lednem 2008 jsou vkládaná aktiva a závazky a dceřiné společnosti ČSOB na Slovensku vyjmuty z finančních výkazů Banky a nahrazeny majetkovou účastí v ČSOB SR. Od 1. ledna 2008 je ČSOB SR ovládána KBC Bank NV.

Hodnota čistých aktiv Banky vkládaných do ČSOB SR je 4 192 mil. Kč. Dále jsou uvedeny hlavní podady transakce na finanční výkazy Banky.

V následující tabulce je zobrazen výkaz zisku a ztráty ČSOB za rok končící 31. prosincem 2007 po vyloučení výsledků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

| (mil. Kč)                                                                           | 2007           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Úrokové výnosy                                                                      | 22 928         |
| Úrokové náklady                                                                     | -9 248         |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                                                          | <b>13 680</b>  |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                         | 6 889          |
| Náklady na poplatky a provize                                                       | -1 578         |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                                             | <b>5 311</b>   |
| Výnosy z dividend                                                                   | 4 207          |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 109          |
| Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv                                      | -133           |
| Čisté ostatní výnosy                                                                | 549            |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                              | <b>24 723</b>  |
| Náklady na zaměstnance                                                              | -5 176         |
| Všeobecné správní náklady                                                           | -5 774         |
| Odpisy a amortizace                                                                 | -854           |
| Rezervy                                                                             | 229            |
| <b>Provozní náklady</b>                                                             | <b>-11 575</b> |
| Ztráty ze znehodnocení                                                              | -785           |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                           | <b>12 363</b>  |
| Daň z příjmu                                                                        | -1 773         |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                                        | <b>10 590</b>  |

V následující tabulce je zobrazena rozvaha ČSOB k 31. prosinci 2007 po vyloučení zůstatků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

| (mil. Kč)                                                                 | 2007           |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                             |                |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám                     | 28 655         |
| Finanční aktiva k obchodování                                             | 155 200        |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty          | 29 078         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                            | 91 753         |
| Úvěry a pohledávky                                                        | 201 957        |
| Finanční investice držené do splatnosti                                   | 86 974         |
| Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích | 33 329         |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                           | 5 579          |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                                         | 7 271          |
| Pohledávky ze splatné daně                                                | 563            |
| Pohledávky z odložené daně                                                | 664            |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                | 4 574          |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                           | 3 477          |
| Aktiva určená k prodeji                                                   | 27             |
| Ostatní aktiva                                                            | 7 161          |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                      | <b>656 262</b> |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                          |                |
| Finanční závazky k obchodování                                            | 12 974         |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty         | 76 378         |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                                     | 503 253        |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                         | 1 309          |
| Časové rozlišení úrokových nákladů                                        | 365            |
| Ostatní závazky                                                           | 17 112         |
| Rezervy                                                                   | 986            |
| <b>Závazky celkem</b>                                                     | <b>612 377</b> |
| Základní kapitál                                                          | 5 855          |
| Emisní ážio                                                               | 6 673          |
| Zákonný rezervní fond                                                     | 18 687         |
| Nerozdělený zisk                                                          | 14 389         |
| Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv                     | -821           |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků                             | -700           |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn                             | -198           |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                             | <b>43 885</b>  |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                   | <b>656 262</b> |

## 36. Řízení rizik

### 36.1 Úvod

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

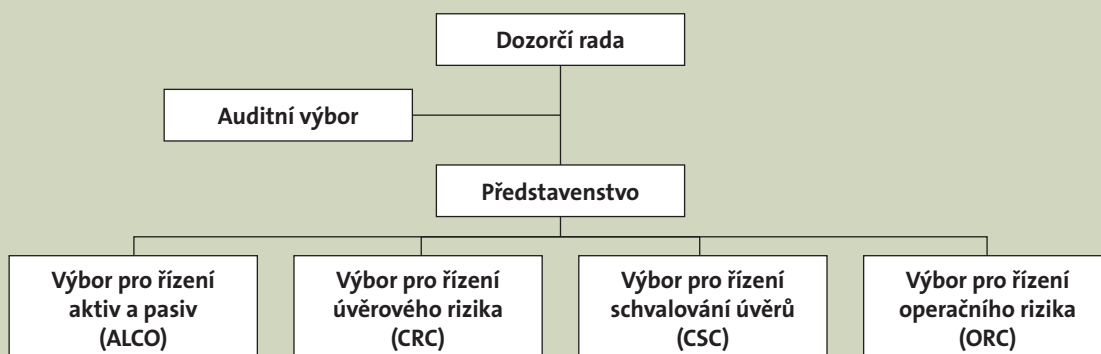
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanování minimální výše kapitálu.

#### Struktura řízení rizik

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

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

- Zapojení vrcholových orgánů společnosti do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



#### Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

#### Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Banky.

#### Výbory pro řízení rizika

##### Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

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

#### *Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)*

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

#### *Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)*

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jako takový postupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu ČSOB.

#### *Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)*

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

#### ***Ostatní orgány***

##### *Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik*

Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik mají zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio. Vrchní ředitelé jsou zodpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

##### *Útvar řízení rizik*

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces (kromě úvěrového rizika). Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Bankou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

##### *Útvar úvěry*

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Bankou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

##### *Útvar řízení aktiv a pasiv*

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv bankovního investičního portfolia. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Banky.

##### *Útvar finanční trhy*

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Banky.

##### *Interní audit*

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Bance nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Bankou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

#### **Měření rizika a vykazovací systémy**

Bankovní rizika jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktu-

álnímu ekonomickému prostředí. Banka také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Bankou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Banky a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Banka ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Banka monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Banka vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány představenstvu, výboru pro řízení aktiv a pasiv a výboru pro řízení úvěrového rizika. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, historické Value-at-risk (hVaR), úrokovou citlivost (BPV), úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorců rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vyšší management a další relevantní orgány Banky dostávají denně report o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Obdobný přehled o úrokové senzitivitě (BPV) a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je zpracováván a distribuován jednou za týden.

### **Zmírnění rizika**

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné instrumenty, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů (podle ekonomického uvážení spíše než podle pravidel zajištění IFRS.). Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka uzavírá nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

### **Přílišná koncentrace rizika**

Koncentrace rizika vzniká, když několik protistran je zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Banky vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Bankovní metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Selektivní zajišťování je používáno v Bance k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

### **Basel II**

Nová pravidla podle Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel II) vstoupila v platnost v České republice v polovině roku 2007. Nový zákon o bankách významně změnil požadavky na řízení rizik a umožnil bankám používání nových přístupů k výpočtu kapitálových požadavků. Bance to mimo jiné umožnilo používat novou IRBF metodu pro výpočet kapitálových požadavků k úvěrovému riziku. Požadavek na kapitál k úvěrovému riziku za předcházející rok 2006 je ale zpracován standardní metodou podle Basel I. Proto údaje o kapitálovém požadavku k úvěrovému riziku za roky 2007 a 2006 nejsou plně srovnatelné.

### **36.2 Úvěrové riziko**

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům.

Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění. Limity pro jednotlivé smluvní strany se stanovují pomocí systému klasifikace úvěrového rizika, který každému posuzovanému přiřadí určitý ratingový stupeň Probability of Default (PD rating). Ratingy rizik procházejí pravidelnými revizemi. Proces kontroly úvěrové kvality ČSOB umožňuje posuzovat potenciální ztráty v důsledku rizik, jimž je vystavena, a přijímat nápravná opatření.

### Úvěry pro korporátní a velké SME klienty

ČSOB vyvinula a do úvěrového procesu implementovala interní ratingové modely / nástroje pro korporátní a SME klienty, obce, bytová družstva a ostatní klienty. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s pravidly Basel II, jež umožňují použít jejich výstup (pravděpodobnost defaultu) pro potřeby výpočtu kapitálové přiměřenosti. Neretailové modely tvoří ratingovou stupnici na základě jednotného „číselníku PD“ platného pro KBC Group. Ratingové stupně 1-9 se užívají pro nedefaultní/standardní klienty, ratingové stupně 10-12 pak pro klienty v defaultu. Každému ratingovému stupni je přiřazeno definované rozpětí pravděpodobnosti defaultu (například pravděpodobnost defaultu klienta s PD ratingem na stupni 3 je mezi 0,20 % - 0,40 %). Portfolio klientů s PD ratingem 8 a 9 je považováno za „slabé standardní“ a je monitorováno útvarem Ohrožených pohledávek.

Validaci modelů provádí nezávislá osoba z útvaru Řízení rizik a nakonec je schvaluje příslušný výbor KBC Group. KBC Group definuje principy pro použití modelů a celý jejich „životní cyklus“.

V souvislosti s růstem objemu dostupných dat očekává Banka další zlepšení prediktivních schopností používaných modelů.

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

#### *Schvalovací proces*

Schvalovací proces pro korporátní a velké SME klienty je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh. Ve druhé fázi návrh prostuduje poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje stanovisko. Úvěrové případy nepřesahující stanovenou hranici očekávané ztráty mohou být doporučeny vedoucím korporátní pobočky. Nakonec je na příslušné schvalovací úrovni (výbor) přijato rozhodnutí, přičemž v rámci celého procesu se dodržuje „pravidlo čtyř očí“. Rozhodnutí vždy zahrnuje i odsouhlasený rating příslušné protistrany.

Nově vytvořené ratingové modely, které u každého klienta určují konkrétní pravděpodobnost defaultu, umožňují kvantifikovat úroveň případného rizika a na základě toho přizpůsobovat úvěrový proces. Banka tak může modifikovat schvalovací pravomoci, zavádět zjednodušení v oblastech s nižším rizikem, upravovat cenovou politiku, zpřesňovat pravidla monitoringu, zavádět pokročilé řízení rizik na portfoliové bázi apod. Nové ratingové modely prošly integrací do specializovaných ratingových nástrojů, které se mohou uplatnit také při stanovování cen.

### Úvěry pro retail a malé SME

Pro výpočet kapitálového požadavku zavedla Banka přístup Internal Rating Based (IRB). Zahrnuje vývoj skórovacích karet pro retailová portfolia v ČSOB, odhady klíčových parametrů, jako jsou PD, Exposure at Default (EAD) a Loss Given Default (LGD) v rámci definovaných skupin stejnorodých expozic (tzv. poolech) a proces jejich pravidelného přepočtu, validace a monitoringu. Skórovací karty odpovídají podmínkám Basel II a uplatňují se při schvalovacím procesu tak, aby se jejich vliv projevil u nových úvěrů. Veškeré modely musí splňovat standardy KBC vymezené pravidly pro tvorbu modelů a musí je schválit místní výbor pro úvěrová rizika i výbor pro schvalování modelů působící na úrovni KBC Group.

#### *Schvalovací proces*

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

K řízení úvěrových rizik spojených s významnými portfolii retailových úvěrů se používá několik modelů umožňujících predikci očekávané ztráty. Pravidelné zpětné testování těchto modelů prokázalo vysokou přesnost prognózovaného vývoje. Využívání těchto modelovacích technik a zavedených skórovacích karet společně s uplatňovanými metodami řízení výrazně snižuje úvěrové riziko v segmentu retailových úvěrů, ačkoliv poměr schválených případů zůstává téměř neměnný.

### Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z finančních derivátů se vždy omezuje pouze na instrumenty s kladnou reálnou hodnotou, vykazovanou v rozvaze.

### Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje svým zákazníkům záruky, které mohou vyžadovat, aby za ně prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených akreditivem. Vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách rozvahy. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

| (mil. Kč)                                                        | Pozn. | 2007           | 2006           |
|------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám            | 14    | 22 543         | 22 560         |
| Finanční aktiva k obchodování                                    | 15    | 232 282        | 152 828        |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 15    | 29 078         | 28 482         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                   | 16    | 92 450         | 54 984         |
| Úvěry a pohledávky                                               | 17    | 247 578        | 203 842        |
| Finanční investice držené do splatnosti                          | 16    | 90 174         | 81 234         |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                  | 19    | 5 579          | 5 134          |
| Časové rozlišení úrokových výnosů                                | 20    | 7 589          | 5 816          |
| Ostatní aktiva                                                   | 23    | 6 807          | 9 350          |
| <b>Celkem</b>                                                    |       | <b>734 080</b> | <b>564 230</b> |
| Podmíněné závazky                                                | 32    | 32 739         | 25 120         |
| Úvěrové přísliby                                                 | 32    | 131 528        | 107 849        |
| <b>Celkem</b>                                                    |       | <b>164 267</b> | <b>132 969</b> |
| <b>Celková expozice vůči kreditnímu riziku</b>                   |       | <b>898 347</b> | <b>697 199</b> |

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledkem změn jejich hodnoty.

### Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, geografickým regionem a průmyslovým odvětvím. Maximální úvěrová angažovanost vůči klientovi či protistraně k 31. prosinci 2007 byla 59 160 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) před započtením zajištění či jiného snížení úvěrového rizika a 59 160 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) po zohlednění takového zajištění.

Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

| (mil. Kč)           | 2007           | 2006           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Česká republika     | 555 008        | 434 611        |
| Slovenská republika | 160 667        | 135 012        |
| Ostatní Evropa      | 167 942        | 109 798        |
| Ostatní             | 14 730         | 17 778         |
| <b>Celkem</b>       | <b>898 347</b> | <b>697 199</b> |

Analýza finančních aktiv Banky bez veškerých zajištění či jiných typů úvěrového posílení bude podle průmyslových odvětví vypadat následovně:

| (mil. Kč)                      | 2007           | 2006           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Veřejná správa                 | 227 118        | 153 695        |
| Neúvěrové instituce            | 7 890          | 7 325          |
| Úvěrové instituce              | 266 968        | 225 469        |
| Pojišťovny                     | 1 063          | 923            |
| Finanční služby                | 52 244         | 17 326         |
| Ostatní nefinanční společnosti | 303 400        | 258 364        |
| Drobní klienti                 | 39 664         | 34 097         |
| <b>Celkem</b>                  | <b>898 347</b> | <b>697 199</b> |

### Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték zástavní právo k obytným nemovitostem.

Banka také přijímá záruky mateřské společnosti za úvěry poskytnuté jejím dceřiným společnostem.

Management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty.

Banka dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Banka takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Navíc Banka využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

## Kvalita úvěrového portfolia

Úvěrovou kvalitu finančních aktiv Banka řídí pomocí interních úvěrových ratingů. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených v rozvaze na řádcích vztahujících se k půjčkám, a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci:

| (mil. Kč)                                                           | 2007                                         |                                |                                    | Celkem  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------|
|                                                                     | Neznehodnocená<br>aktiva<br>PD rating<br>1-7 | Znehodnocená aktiva            |                                    |         |
|                                                                     |                                              | Kolektivně<br>PD rating<br>8-9 | Individuálně<br>PD rating<br>10-12 |         |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné<br>hodnotě do zisku nebo ztráty | 29 078                                       | 0                              | 0                                  | 29 078  |
| Realizovatelná finanční aktiva                                      | 91 901                                       | 0                              | 0                                  | 91 901  |
| Úvěry a pohledávky                                                  |                                              |                                |                                    |         |
| Veřejná správa                                                      | 11 298                                       | 0                              | 0                                  | 11 298  |
| Neúvěrové instituce                                                 | 3 170                                        | 0                              | 0                                  | 3 170   |
| Úvěrové instituce                                                   | 20 234                                       | 485                            | 8                                  | 20 727  |
| Firemní bankovníctví                                                | 181 176                                      | 994                            | 4 755                              | 186 925 |
| Retailové bankovníctví                                              | 28 911                                       | 257                            | 2 241                              | 31 409  |
|                                                                     | 244 789                                      | 1 736                          | 7 004                              | 253 529 |
| Finanční investice držené do splatnosti                             | 90 174                                       | 0                              | 0                                  | 90 174  |
| Celkem                                                              | 455 942                                      | 1 736                          | 7 004                              | 464 682 |

| (mil. Kč)                                                        | 2006           |              |              |                |
|------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 28 482         | 0            | 0            | 28 482         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                   | 54 640         | 0            | 0            | 54 640         |
| Úvěry a pohledávky                                               |                |              |              |                |
| Veřejná správa                                                   | 11 486         | 0            | 0            | 11 486         |
| Neúvěrové instituce                                              | 3 398          | 0            | 0            | 3 398          |
| Úvěrové instituce                                                | 27 106         | 0            | 26           | 27 132         |
| Firemní bankovníctví                                             | 129 500        | 5 375        | 5 207        | 140 082        |
| Retailové bankovníctví                                           | 25 109         | 452          | 1 614        | 27 175         |
|                                                                  | 196 599        | 5 827        | 6 847        | 209 273        |
| Finanční investice držené do splatnosti                          | 81 234         | 0            | 0            | 81 234         |
| <b>Celkem</b>                                                    | <b>360 955</b> | <b>5 827</b> | <b>6 847</b> | <b>373 629</b> |

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

| (mil. Kč)              | 2007            |                                      | 2006            |                                      |
|------------------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|
|                        | Méně než 30 dní | Více než 30 dní, ale méně než 90 dní | Méně než 30 dní | Více než 30 dní, ale méně než 90 dní |
| Firemní bankovníctví   | 743             | 191                                  | 134             | 8                                    |
| Retailové bankovníctví | 983             | 303                                  | 2 047           | 390                                  |
| <b>Celkem</b>          | <b>1 726</b>    | <b>494</b>                           | <b>2 181</b>    | <b>398</b>                           |

Přehled hrubých hodnot a částek znehodnocení jednotlivě posuzovaných finančních aktiv je následující:

| (mil. Kč)                      | 2007          |               | 2006          |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                | Hrubá hodnota | Znehodnocení  | Hrubá hodnota | Znehodnocení  |
| Realizovatelná finanční aktiva |               |               |               |               |
| Majetkové cenné papíry         | 39            | -39           | 39            | -39           |
| Úvěry a pohledávky             |               |               |               |               |
| Úvěrové instituce              | 8             | -5            | 26            | -24           |
| Firemní bankovníctví           | 4 755         | -3 806        | 5 207         | -3 579        |
| Retailové bankovníctví         | 2 241         | -1 796        | 1 614         | -1 384        |
|                                | 7 004         | -5 607        | 6 847         | -4 987        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>7 043</b>  | <b>-5 646</b> | <b>6 886</b>  | <b>-5 026</b> |

Účetní hodnota restrukturalizovaných finančních aktiv k 31. prosinci 2007 činila 835 mil. Kč (31. prosince 2006: 631 mil. Kč) ([Poznámka: 2.3 \(7\) \(iii\)](#)).

### Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli obtíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuálně posuzované opravné položky a kolektivně posuzované opravné položky.

#### *Individuálně posuzované opravné položky*

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně významnému úvěru či půjčce. Mezi položky uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota kolaterálu i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžádají zvýšenou pozornost.

#### *Kolektivně posuzované opravné položky*

U úvěrů nebo půjček, které nejsou individuálně významné (kam patří kreditní karty, hypotéky na bydlení a nezajištěné spotřebitelské půjčky), a rovněž u individuálně významných úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty, se opravné položky posuzují společně. Opravné položky se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, přičemž ke každému portfoliu se zpracovává zvláštní přehled.

Při kolektivním posuzování se bere v úvahu pravděpodobné snížení hodnoty ohrožující portfolio, a to i v případě, že individuální posouzení doposud nepodalo o snížení hodnoty objektivní důkaz. Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací: historické ztráty v portfolio, aktuální ekonomické podmínky, přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty. Místní management je odpovědný za stanovení délky tohoto období, které může být až jeden rok. Opravnou položku na snížení hodnoty následně posoudí úvěrový management, aby byl zajištěn soulad s celkovou politikou Banky.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

### 36.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Banka nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika zajistil management kromě stabilní části vkladů další diverzifikované zdroje financování a současně řídí portfolio aktiv i s ohledem na jejich likviditu. Management sleduje budoucí peněžní toky a likviditu na denní bázi. To obsahuje i odhadování budoucích peněžních toků a zjišťování objemu cenných papírů, které mohou být v případě potřeby použity jako záruka pro zabezpečení dodatečného financování.

Banka udržuje portfolio různorodých snadno obchodovatelných aktiv, která mohou být snadno prodána v případě nepředvídatelného přerušení peněžních toků. Navíc Banka udržuje povinné minimální rezervy u České národní banky ve výši 2 % z klientských vkladů. Likviditní pozice Banky je vyhodnocována a řízena podle různých scénářů, které testují dopad různých událostí na Banku, přičemž některé scénáře obsahují události s dopadem na celý trh a některé scénáře události s dopadem pouze na Banku. Nicméně za nejdůležitější nástroj pro řízení likvidity považuje ČSOB poměrový ukazatel Stock Liquidity Ratio (SLR). SLR je poměrový ukazatel bankovních likvidních aktiv (hotovost, krátkodobá bankovní depozita a cenné papíry k okamžitému prodeji) a krátkodobých závazků (odčerpání hotovosti během 7 dnů, termínovaná depozita nad 10 mil. Kč se splatností v 7 dnech, 5 % z netermínovaných depozit a termínovaných depozit se splatností v 7 dnech, 10 % z úvěrových příslibů).

Ukazatel SLR se vyvíjel následovně:

| (%)          | 2007 | 2006 |
|--------------|------|------|
| 31. prosinec | 166  | 241  |
| Průměr       | 185  | 354  |
| Maximum      | 368  | 804  |
| Minimum      | 132  | 217  |

### Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2007:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 1 458          | 506                | 25             | 14 406          | <b>16 395</b>  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 141 586        | 4 630              | 50             | 23              | <b>146 289</b> |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 509 324        | 11 417             | 27 250         | 11 839          | <b>559 830</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>652 368</b> | <b>16 553</b>      | <b>27 325</b>  | <b>26 268</b>   | <b>722 514</b> |

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2006:

| (mil. Kč)                                                         | Do 1 roku      | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Finanční závazky</b>                                           |                |                    |                |                 |                |
| Finanční závazky k obchodování                                    | 22             | 841                | 1 004          | 12 318          | <b>14 185</b>  |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 83 011         | 1 393              | 50             | 209             | <b>84 663</b>  |
| Finanční závazky v zůstatkové hodnotě                             | 413 308        | 11 879             | 23 185         | 5 402           | <b>453 774</b> |
| <b>Účetní hodnota celkem</b>                                      | <b>496 341</b> | <b>14 113</b>      | <b>24 239</b>  | <b>17 929</b>   | <b>552 622</b> |

### 36.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě historické Value-at-Risk (hVaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti. S výjimkou koncentrace devizového rizika nemá Banka žádnou významnou koncentraci tržního rizika.

#### Tržní riziko – obchodní portfolio (včetně finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držení pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Banka používá lineární model hVaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nízký nominální technický limit je stanoven pro úrokové opce, pozice v tomto produktu ale není významná.

Standardní hVaR kalkulace jsou doplněny systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně drženy Bankou. Banka používá scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

#### Cíle a omezení metody VaR

Banka používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

#### HVaR předpoklady

HVaR, který je užíván Bankou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10 dní. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10 dní by ztráta převyšující hodnotu hVaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Banka užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

Od té doby, co je hVaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, hVaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

Bance bylo ČNB v červnu 2007 schváleno používání vlastního modelu (hVaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

| (mil. Kč)         | Úrokové<br>riziko | Měnové<br>riziko | Efekt<br>korelace | VaR<br>celkem |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 31. prosinec 2007 | 176,2             | 23,6             | -26,9             | 172,9         |
| Průměr            | 158,8             | 10,0             | -10,0             | 158,8         |
| Maximum           | 228,1             | 35,5             | -36,0             | 227,6         |
| Minimum           | 67,6              | 1,3              | -0,3              | 68,6          |

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2007.

| (mil. Kč)         | Úrokové<br>riziko | Měnové<br>riziko | Efekt<br>korelace | VaR<br>celkem |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 31. prosinec 2006 | 77,7              | 5,3              | -3,0              | 80,0          |
| Průměr            | 77,1              | 7,3              | -5,8              | 78,6          |
| Maximum           | 141,1             | 33,5             | -35,7             | 138,9         |
| Minimum           | 50,2              | 1,7              | -0,3              | 51,6          |

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2006.

### Tržní riziko – Investiční portfolio

#### Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních instrumentů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost bankovních pozic vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je výsledkem dopadu předpokládaných změn úrokových měr na čistý úrokový příjem za jeden rok z neobchodních finančních aktiv a pasiv s variabilním úrokem držených k 31. prosinci 2007 a 31. prosinci 2006, zahrnujících vliv zajišťovacích instrumentů. Citlivost hodnoty vlastního kapitálu vůči předpokládané změně úrokových sazeb je vypočítána přeceněním realizovatelných finančních aktiv s pevnou úrokovou sazbou, včetně doprovodných zajištění, a swapů plnicích funkci zajištění peněžních toků. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována do splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu paralelního posunu výnosové křivky, zatímco analýza podle časových pásem ukazuje citlivost k neparalelním změnám výnosové křivky.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2007:

| (mil. Kč) | Nárůst<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           | Celkem |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
|           |                                 |                                             | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let |        |
|           |                                 |                                             |                              |                             |                       |           |        |
| Kč        | + 10                            | -6                                          | -1                           | -2                          | -104                  | -165      | -278   |
| EUR       | + 10                            | -1                                          | -1                           | 0                           | 13                    | 9         | 20     |
| Sk        | + 10                            | -4                                          | 0                            | 0                           | -1                    | -1        | -6     |
| USD       | + 10                            | 0                                           | 0                            | 0                           | 1                     | 0         | 1      |

| (mil. Kč) | Pokles<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           | Celkem |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
|           |                                 |                                             | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let |        |
|           |                                 |                                             |                              |                             |                       |           |        |
| Kč        | - 10                            | 6                                           | 1                            | 2                           | 105                   | 166       | 280    |
| EUR       | - 10                            | 1                                           | 1                            | 0                           | -13                   | -10       | -21    |
| Sk        | - 10                            | 4                                           | 0                            | 0                           | 1                     | 1         | 6      |
| USD       | - 10                            | 0                                           | 0                            | 0                           | -1                    | 0         | -1     |

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2006:

|           | Nárůst<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           | Celkem |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
|           |                                 |                                             | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let |        |
| (mil. Kč) |                                 |                                             |                              |                             |                       |           |        |
| Kč        | + 10                            | -2                                          | 4                            | -6                          | -118                  | -214      | -336   |
| EUR       | + 10                            | -1                                          | -1                           | 1                           | 21                    | 69        | 89     |
| Sk        | + 10                            | -1                                          | 0                            | 0                           | -1                    | -1        | -3     |
| USD       | + 10                            | -1                                          | 0                            | 0                           | 0                     | 4         | 3      |

|           | Pokles<br>v bazických<br>bodech | Citlivost<br>čistého<br>úrokového<br>výnosu | Citlivost vlastního kapitálu |                             |                       |           | Celkem |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|--------|
|           |                                 |                                             | Méně než<br>6 měsíců         | Od 6<br>měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let |        |
| (mil. Kč) |                                 |                                             |                              |                             |                       |           |        |
| Kč        | - 10                            | 2                                           | -4                           | 6                           | 118                   | 215       | 337    |
| EUR       | - 10                            | 1                                           | 1                            | -1                          | -21                   | -69       | -89    |
| Sk        | - 10                            | 1                                           | 0                            | 0                           | 1                     | 1         | 3      |
| USD       | - 10                            | 1                                           | 0                            | 0                           | 0                     | -4        | -3     |

#### Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, kdy hodnota finančního instrumentu kolísá v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Banka proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a zajišťovací strategie jsou užívány pro jejich uzavírání. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice.

#### Riziko změny cen akcií

Banka nepodstupuje žádné akciové riziko v investičním portfoliu.

#### Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

### 36.5 Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající ze systémových pochybení, lidské chyby, podvodu nebo vnějších událostí. Operační riziko zahrnuje i právní, daňové a compliance riziko. Když selže kontrola, operační riziko může způsobit škody na dobrém jménu společnosti, mít právní nebo regulační následky, nebo vést k finanční ztrátě. Banka nemůže očekávat, že odstraní všechna operační rizika, avšak za pomoci kontrolního rámce, monitorování a reakcí na potenciální rizika, je Banka schopna řídit tato rizika. Kontroly zahrnují efektivní rozčlenění povinností, přístupů, oprávnění a sladění postupů, školení zaměstnanců a stanovení procesů zahrnujících využití Interního auditu.

## 37. Kapitál

Banka aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Banky je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během posledního roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

### Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Banky je zabezpečit, aby Banka vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Banka řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny v ekonomických podmínkách a v rizikovém profilu svých aktivit. Za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury může Banka požádat jediného akcionáře, aby navýšil kapitál a optimalizoval jeho strukturu.

| (mil. Kč)                                       | 2007           | 2006           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tier 1 kapitál                                  | 31 477         | 27 869         |
| Tier 2 kapitál                                  | 12 618         | 4 983          |
| Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2 | -855           | -815           |
| <b>Kapitál celkem</b>                           | <b>43 240</b>  | <b>32 037</b>  |
| <b>Rizikově vážená aktiva</b>                   | <b>388 996</b> | <b>344 999</b> |
| Kapitálová přiměřenost                          | 11,1 %         | 9,3 %          |

Banka obdržela podřízený dluh od KBC Bank NV pro udržení dlouhodobého cíle kapitálové přiměřenosti a pokrytí nárůstu obchodních aktivit. Tento podřízený dluh je součástí kapitálu Tier 2.

V prosinci 2007 byl navýšen kapitál Banky Tier 1 o 6 000 mil. Kč ([Poznámka: 28](#)).



*Podle amerického certifikačního systému LEED je nové  
ústředí ČSOB jedním z ekologicky nejšetrnějších  
bankovních domů v Evropě.*







G

*Budova má své vlastní meteorologické zařízení, které předvídá počasí 30 minut dopředu a přizpůsobuje této předpovědi provoz a ovládání budovy.*

G G G  
G G G  
G G G



# Zpráva o vztazích

## Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ObchZ“)

### 1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.  
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57  
identifikační číslo: 00001350  
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném  
Městským soudem v Praze,  
oddíl B XXXVI, vložka 46  
(dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

### 2. Konečná ovládající osoba

KBC Group NV  
Belgie, 1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek),  
Havenlaan 2

### 3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 (dále jen „účetní období“).

### 4. Vztahy mezi propojenými osobami

ČSOB měla v účetním období s propojenými osobami vztahy v následujících oblastech:

#### 4.1 Základní bankovní obchody

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce (Poznámka: 34 Spřízněné strany).

*a. Účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk, domácí a mezinárodní cash management*

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling, resp. tyto služby

byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *b. Platební karty*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o vydání platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *c. Elektronické bankovníctví*

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla propojeným osobám následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24, resp. tyto produkty byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *d. Šeky a směnky*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních poplatcích a v provizích za umístění smének. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *e. Úvěrové produkty a záruky*

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, povolené přecherpání běžného účtu, a přijala a vydala záruky, poskytla ručení, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob byly za tyto služby

uhrazeny smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *f. Investiční služby*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *g. Hypoteční zástavní listy a dluhopisy*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

### **4.2 Ostatní vztahy**

#### **4.2.1 Smlouvy**

##### *a. Leasingové smlouvy*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob leasingové smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě leasingových smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve finančním pronájmu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

##### *b. Pojistné smlouvy*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob pojistné smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby

plnění na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *c. Smlouvy o nájmu a pronájmu*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě nájemních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *d. Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv týkající se této oblasti vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *e. Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Dále v souvislosti se smlouvami o spolupráci ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o zpracování osobních údajů, smlouvy o důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vznik-

lých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v předávání informací a zajištění mlčenlivosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *f. Smlouvy o poskytování služeb – IT*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií spočívající zejména v nájmu nebo výpůjčce hardwaru nebo softwaru, postoupení práv k softwaru, poskytnutí licencí k softwaru a údržbě softwaru, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v poskytnutí hardwaru nebo softwaru nebo licence nebo v postoupení práv k softwaru či údržbě softwaru. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *g. Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb Call centra, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

#### *h. Smlouvy o poskytování služeb – back office*

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a procesů, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

*i. Ostatní smlouvy*

Protiplnění na základě smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

| Název smlouvy                                                                                          | Protiplnění                                               | Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva | Újma      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| Mandátní smlouva                                                                                       | akviziční služby                                          | BANIT                                        | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci                                                                                   | činnosti v oblasti ATM                                    | BANIT                                        | nevznikla |
| Smlouvy mandátní                                                                                       | zhodnocení prostředků                                     | BANIT                                        | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci při výstavbě nového ústředí ČSOB a o budoucích kupních smlouvách (včetně dodatků) | smluvní cena                                              | Centrum Radlická                             | nevznikla |
| Smlouva o poskytnutí kabelové trasy                                                                    | smluvní poplatek                                          | ČMSS                                         | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele                                                             | spolupráce                                                | ČSOB AM ČR                                   | nevznikla |
| Smlouvy o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů                                           | smluvní odměna                                            | ČSOB AM ČR                                   | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci v oblasti public relations                                                        | smluvní cena                                              | ČSOB AM ČR                                   | nevznikla |
| Smlouva o výkonu hlasovacích práv                                                                      | výkon hlasovacích práv společnosti ČSOB IS                | ČSOB AM ČR                                   | nevznikla |
| Smlouva o poskytování služeb                                                                           | smluvní cena                                              | ČSOB d.s.s.                                  | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci – marketing                                                                       | smluvní cena                                              | ČSOB d.s.s.                                  | nevznikla |
| Smlouva o poskytování služeb                                                                           | smluvní cena                                              | ČSOB distribution                            | nevznikla |
| Smlouvy o poskytování HR servisu (včetně dodatků)                                                      | služby                                                    | ČSOB IS                                      | nevznikla |
| Dohoda o přistoupení k závazku                                                                         | smluvní odměna                                            | ČSOB IS                                      | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci v oblasti public relations                                                        | smluvní cena                                              | ČSOB IS                                      | nevznikla |
| Rámcová smlouva o odkoupení vozidel (ojetých)                                                          | smluvní provize                                           | ČSOB Leasing ČR                              | nevznikla |
| Smlouva o outsourcingu správy vozového parku                                                           | smluvní cena                                              | ČSOB Leasing ČR                              | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci při provádění telemarketingových akcí                                             | smluvní cena                                              | ČSOB Leasing ČR                              | nevznikla |
| Smlouva o postoupení reklamního času                                                                   | smluvní cena                                              | ČSOB Leasing SR                              | nevznikla |
| Dohoda o přefakturování ceny energie (včetně dodatku)                                                  | přefakturace                                              | ČSOB Pojišťovna                              | nevznikla |
| Smlouva o uložení věci (včetně dodatků)                                                                | smluvní odměna                                            | Hypoteční banka                              | nevznikla |
| Rámcová smlouva                                                                                        | smluvní cena                                              | Hypoteční banka                              | nevznikla |
| Smlouva o podřízeném úvěru                                                                             | úvěr                                                      | KBC Bank NV, pobočka Dublin                  | nevznikla |
| Smlouva o výkonu hlasovacích práv                                                                      | zmocnění k výkonu hlasovacích práv společnosti ČSOB AM ČR | Patria Finance                               | nevznikla |
| Smlouva o poskytování poradenských služeb                                                              | smluvní odměna                                            | Patria Finance CF                            | nevznikla |

Smlouvy uzavřené v účetním období:

| Název smlouvy                                                                                    | Protiplnění                                    | Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva | Újma      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| Smlouva mandátní                                                                                 | zhodnocení prostředků                          | BANIT                                        | nevznikla |
| Dohoda o poskytování služeb                                                                      | smluvní cena                                   | Business Center                              | nevznikla |
| Smlouva o zabezpečení vydání hromadné listiny nahrazující akcie                                  | technické zpracování a vydání hromadné listiny | Centrum Radlická                             | nevznikla |
| Smlouva o zajištění služeb v oblasti finanční a daňové                                           | smluvní cena                                   | Centrum Radlická                             | nevznikla |
| Smlouva o upsání akcií                                                                           | nové akcie                                     | Centrum Radlická                             | nevznikla |
| Smlouvy o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti                                   | spolupráce                                     | ČMSS                                         | nevznikla |
| Smlouva o poskytování služeb                                                                     | smluvní odměna                                 | ČSOB AM SR                                   | nevznikla |
| Kupní smlouvy                                                                                    | koupě movité věci                              | ČSOB distribution                            | nevznikla |
| Smlouva o upsání akcií                                                                           | nové akcie                                     | ČSOB Factoring ČR                            | nevznikla |
| Smlouva o vzájemné součinnosti při plnění (včetně dodatků)                                       | smluvní cena                                   | ČSOB IBS                                     | nevznikla |
| Smlouvy o poradenství a souvisejících činnostech                                                 |                                                | ČSOB IBS                                     | nevznikla |
| Smlouvy o spolupráci – veletrhy                                                                  | smluvní cena                                   | ČSOB Leasing ČR                              | nevznikla |
| Smlouva o upsání akcií                                                                           | nové akcie                                     | ČSOB Leasing ČR                              | nevznikla |
| Smlouva o upsání akcií                                                                           | nové akcie                                     | ČSOB PF Progres                              | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci                                                                             | spolupráce                                     | ČSOB Property fund                           | nevznikla |
| Zakladatelská smlouva, kterou byla založena společnost Československá obchodná banka, a. s. (SR) | akcie                                          | KBC Bank, ČSOB Leasing ČR, ČSOB Factoring ČR | nevznikla |
| Smlouva o výkonu hlasovacích práv ve společnosti Československá obchodná banka, a. s. (SR)       |                                                | KBC Bank, ČSOB Leasing ČR, ČSOB Factoring ČR | nevznikla |
| Smlouva o podřízeném úvěru                                                                       | úvěr                                           | KBC Bank NV, pobočka Dublin                  | nevznikla |
| Smlouva o spolupráci a tvorbě exportního můstku                                                  | vytvoření exportního můstku                    | Patria Online                                | nevznikla |

#### 4.2.2 Jiné právní úkony

ČSOB učinila v účetním období Rozhodnutí jediného akcionáře/společníka v zájmu některých propojených osob (dceřiných společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem), o:

- schválení účetní závěrky,
- vypořádání hospodářského výsledku a výplatě dividend,
- volbě členů orgánů a jejich odměňování,
- změně stanov,
- změně sídla,
- zvýšení základního kapitálu,
- fúzi,
- schválení statutu a penzijního plánu,
- podílu na nově zakládané společnosti Československá obchodná banka, a. s. (SR) nepeněžním vkladem.

V zájmu ČSOB učinila KBC Bank rozhodnutí při výkonu působnosti valné hromady, jimiž rozhodla o zvýšení základního kapitálu ČSOB a o výplatě dividendy a vyslovila souhlas se zakladatelskou smlouvou, kterou byla založena společnost Československá obchodná banka, a. s. (SR).

Přehled ostatních právních úkonů, jiných než smlouvy, které byly učiněny v účetním období v zájmu propojených osob:

| Název právních úkonů                 | Propojená osoba, která učinila úkon | Propojená osoba, v jejímž zájmu byl úkon učiněn |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Souhlas s registrací ochranné známky | ČSOB                                | ČSOB Leasing ČR                                 |
| Souhlas s registrací ochranné známky | ČSOB                                | ČSOB Leasing pojišťovací makléř                 |
| Souhlas s registrací ochranné známky | ČSOB                                | ČSOB Pojišťovna                                 |

#### 4.2.3 Ostatní opatření

| Název právních úkonů             | Propojená osoba, v jejíž zájmu byla přijata nebo uskutečněna opatření | Propojená osoba, na jejíž popud byla přijata nebo uskutečněna opatření |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Výplata dividendy ze strany ČSOB | KBC Bank                                                              | KBC Bank                                                               |

V účetním období Bance vyplatily dividendy následující propojené osoby: Auxilium, ČMSS, ČSOB Factoring ČR, ČSOB PF Stabilita, ČSOB IS, ČSOB IBS, ČSOB AM ČR, ČSOB Pojišťovna, Zemský PF.

## 5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osob ovládajících ČSOB na okruh osob, které jsou těmito osobami ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám a že ČSOB z výše uvedených vztahů nevznikla žádná újma.

V Praze dne 26. března 2008

Československá obchodní banka, a. s.

Za Představenstvo



**Pavel Kavánek**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Hendrik Scheerlinck**  
člen představenstva  
a vrchní ředitel







H

*Budova má precizní systém ventilace, klimatizace a střešních rolet, díky němuž jsou minimalizovány náklady na vytápění. Střecha nového sídla a značná část teras je osázena keři a vzrostlými stromy, což nejen zpřijemňuje pracovní prostředí, ale především zlepšuje tepelněizolační vlastnosti budovy.*



## Další povinné informace

### Cenné papíry ČSOB

#### Akcie

##### **Akcie a základní kapitál ČSOB** (k 31. prosinci 2007)

|                          |                                     |
|--------------------------|-------------------------------------|
| ISIN                     | CZ0008000288                        |
| Druh                     | kmenové akcie                       |
| Forma                    | na jméno s omezenou převoditelností |
| Podoba                   | zaknihovaná                         |
| Počet kusů               | 5 855 000 ks                        |
| Jmenovitá hodnota        | 1 000 Kč                            |
| Celkový objem emise      | 5 855 000 000 Kč                    |
| Výše základního kapitálu | 5 855 000 000 Kč                    |
| Splaceno                 | 100 %                               |

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 Obchodního zákoníku. V roce 2007 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Akcie ČSOB nejsou kótovanými cennými papíry, tj. nebyly přijaty na obchodování na regulovaném trhu v žádném členském státu Evropské unie, ani státu Evropského hospodářského prostoru.

## Práva spojená s akcemi ČSOB

**Práva a povinnosti, spojené s vlastnictvím akcií ČSOB** zahrnují zejména:

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

### *Omezení převoditelnosti cenných papírů*

K převodu akcií ČSOB se vyžaduje souhlas dozorcí rady ČSOB.

### *Majitel cenných papírů s osobitými právy kontroly s uvedením popisu těchto práv*

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

### *Způsob kontroly systému zaměstnaneckých akcií, jestliže práva spojená s těmito akcemi nejsou uplatňovaná přímo zaměstnanci*

Společnost nemá žádné zaměstnanecké akcie.

### *Omezení hlasovacích práv*

Hlasovací práva spojená s akcemi ČSOB nejsou omezená.

### *Dohody mezi majiteli cenných papírů, které jsou známy a které mohou vést k omezením převoditelnosti cenných papírů a omezení hlasovacích práv*

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

## Dluhopisy

*(dosud nesplacené)*

### **Emitované v České republice**

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

Do 31. prosince 2007 vydala ČSOB v České republice v rámci dluhopisového programu následující emise dluhopisů:

| Název dluhopisu                         | ISIN         | Datum emise       |
|-----------------------------------------|--------------|-------------------|
| Dluhopis ČSOB VAR1/2008                 | CZ0003700775 | 17. březen 2004   |
| Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015 | CZ0002000706 | 15. listopad 2005 |
| Dluhopis ČSOB ZERO/2007                 | CZ0003701104 | 22. únor 2006     |
| Dluhopis ČSOB ZERO/2008                 | CZ0003701179 | 1. září 2006      |
| Dluhopis ČSOB ZERO II/2008              | CZ0003701229 | 20. prosinec 2006 |
| Dluhopis ČSOB ZERO/2009                 | CZ0003701310 | 13. červen 2007   |
| Dluhopis ČSOB ZERO II/2009              | CZ0003701336 | 8. srpen 2007     |
| Dluhopis ČSOB ZERO III/2009             | CZ0003701369 | 5. září 2007      |
| Dluhopis ČSOB ZERO IV/2009              | CZ0003701393 | 10. říjen 2007    |
| Dluhopis ČSOB ZERO V/2009               | CZ0003701419 | 5. prosinec 2007  |

V prvních dvou měsících roku 2008 vydala ČSOB v České republice v rámci dluhopisového programu následující emise dluhopisů:

| Název dluhopisu                 | ISIN         | Datum emise    |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Dluhopis ČSOB ZERO CZK/2010     | CZ0003701450 | 23. leden 2008 |
| Dluhopis ČSOB ZERO EUR/2010     | CZ0003701468 | 23. leden 2008 |
| Dluhopis ČSOB ZERO USD/2010     | CZ0003701476 | 23. leden 2008 |
| Dluhopis ČSOB ZERO CZK II/2010  | CZ0003701484 | 13. únor 2008  |
| Dluhopis ČSOB ZERO CZK III/2010 | CZ0003701492 | 27. únor 2008  |

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky spolu s prospektem dluhopisu VAR1/2008 jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

Dluhopisy ČSOB VAR1/2008 jsou kótovány na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 2. srpna 2004). Ostatní dluhopisy a HZL jsou nekótovanými cennými papíry.

Přehled údajů o dluhopisech a HZL emitovaných v České republice je uveden v příloze č. 1 této části Výroční zprávy.

#### **Emitované ve Slovenské republice**

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB byly v roce 2003 a 2004 ve Slovenské republice vydány dvě emise hypotečních zástavních listů v rámci neveřejné nabídky předem vybraným investorům. Obě emise byly přijaty k obchodování na paralelním trhu Burzy cenných papírů v Bratislavě, a.s. V letech 2005–2007 byly vydány ve Slovenské republice celkem čtyři emise hypotečních zástavních listů. Tyto emise nebyly přijaty k obchodování na žádném organizovaném trhu.

Do 31. prosince 2007 vydala ČSOB ve Slovenské republice následující emise dluhopisů:

| Název emise                        | ISIN                  | Datum emise       |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Hypotekárny záložný list ČSOB I.   | SK4120004086 série 01 | 22. září 2003     |
| Hypotekárny záložný list ČSOB II.  | SK4120004441 série 01 | 14. říjen 2004    |
| Hypotekárny záložný list ČSOB III. | SK4120004771 série 01 | 15. listopad 2005 |
| Hypotekárny záložný list ČSOB IV.  | SK4120005232 série 01 | 19. prosinec 2006 |
| Hypotekárny záložný list ČSOB V.   | SK4120005463 série 01 | 25. červen 2007   |
| Hypotekárny záložný list ČSOB VI.  | SK4120005752 série 01 | 20. prosinec 2007 |

Prospekt cenného papíru Hypotekárny záložný list ČSOB I. a kótovací prospekt cenného papíru Hypotekárny záložný list ČSOB II. jsou bezplatně přístupné v písemné podobě v sídle emitenta (Československá obchodná banka, a. s., útvar Investičného bankovníctva SR, Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava, Slovenská republika).

Přehled údajů o HZL emitovaných ve Slovenské republice je uveden v příloze č. 2 této části Výroční zprávy.

## K podnikání ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. působí jako univerzální banka v České republice. Do 31. prosince 2007 působila i ve Slovenské republice, a to prostřednictvím své organizační složky pod obchodním jménem – Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR.

### Právní předpisy, kterými se ČSOB řídí

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

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle Zákonu o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako **vázaný pojišťovací zprostředkovatel**. V souladu s tímto povolením ČNB vykonávala ČSOB v roce 2007 zprostředkování pojištění jako zprostředkovatel z jiného státu také ve Slovenské republice.

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

Pro výkon činnosti ČSOB **ve Slovenské republice** prostřednictvím její zahraniční pobočky byla v roce 2007 nejvýznamnější **povolení / rozhodnutí Národní banky Slovenska a Úřadu pro finanční trh (SR)**:

#### **rozhodnutí Národní banky Slovenska**

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

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

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

### Hlavní oblasti činnosti

#### **Předmět podnikání ČSOB**

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

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Kromě těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků),

- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Ve **Slovenské republice** byla ČSOB do 31. prosince 2007 oprávněna prostřednictvím své zahraniční pobočky vykonávat všechny bankovní činnosti ve smyslu zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách.

## Investice

Údaje o investicích jsou uvedeny v poznámkách č. 3, 21 a 22 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS.

**Investiční výdaje v roce 2007** byly v jednotlivých kategoriích čerpány takto:

V kategorii **Stavby** byly pro ČSOB prioritou investice do rozšíření a modernizace stávající pobočkové sítě tak, aby obchodní místa v maximální možné míře splňovala náročné požadavky na obsluhu klientů. V roce 2007 bylo otevřeno 21 nových obchodních míst a zároveň 33 stávajících prošlo rekonstrukcí. Část prostředků byla investována do dokončení nového ústředí v Praze, do kterého se v průběhu měsíce května 2007 přestěhovalo téměř 2 600 zaměstnanců.

V kategorii **Informační technologie** investovala ČSOB především do nových projektů v oblasti karetních systémů, elektronického bankovníctví a systémů pro platební styk. Část investic směřovala do obnovy a rozvoje stávajících bankovních systémů a do vybavení nového ústředí v Praze.

V kategorii **Ostatní** pokračovala ČSOB v rozvoji sítě bankomatů v ČR a obnově vozového parku. Rozvoj a modernizace stávající pobočkové sítě vedl k investicím do nákupu technického vybavení a zařízení poboček.

Všechny investice byly hrazeny z vlastních zdrojů.

## Hlavní budoucí investice

*(s výjimkou finančních investic)*

Plánované investice ČSOB v roce 2008 dosáhnou zhruba výše 2 mld. Kč. Větší část objemu investic chce banka vložit do rozvoje obchodních aktivit. Ostatní investice budou použity na zlepšení a optimalizaci stávajících procesů a technologií.

V kategorii **Stavby** bude ČSOB pokračovat v rozvoji pobočkové sítě především zřizováním malých poboček a optimalizovat rozmístění stávajících distribučních míst. Významná část investic bude i nadále určena pro rekonstrukce a modernizaci stávajících obchodních míst.

V kategorii **Informační technologie** se bude ČSOB nadále zaměřovat na nové projekty v oblasti elektronického bankovníctví, platebního styku, systémů pro obsluhu klientů a vývoj systémů pro manažerský reporting. Nemalá část investic bude použita na obměnu IT vybavení a úpravy stávajících softwarových aplikací.

V kategorii **Ostatní** bude ČSOB pokračovat v nákupu a obnově techniky pro pobočkovou síť, obnově vozového parku a bezpečnostních systémů. Část investic bude směřovat do projektů optimalizujících interní procesy ČSOB.

## Významné smlouvy

**Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání** a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

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

# Státní, soudní nebo rozhodčí řízení v roce 2007,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.

## Informace k soudním sporům

– uvedeny v poznámkách č. 32 a č. 35 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS a v poznámkách č. 34 a č. 37 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS.

V této souvislosti ČSOB připomíná existenci Smlouvy a státní záruky uzavřené s Ministerstvem financí ČR a Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené s Českou národní bankou v roce 2000. Tyto garanční dohody zcela kryjí rizika Banky spojená s převzetím podniku ex-IPB. Možnost MF ČR a ČNB plnit své povinnosti vyplývající z těchto garancí potvrdila v roce 2004 i Evropská komise. V důsledku výše uvedeného je Banka toho názoru, že spory týkající se aktiv po ex-IPB nepředstavují významný negativní dopad do její finanční pozice.

Soudní spory, u nichž hodnota pohledávek / závazků přesahuje 5 % čistého obchodního majetku, resp. 5 % vlastního kapitálu ČSOB k 31. prosinci 2007, jsou uvedeny v následujících tabulkách.

## I. spory vedené ČSOB (žalobce)

| Subjekt sporu |                                                    | Pohledávka     |
|---------------|----------------------------------------------------|----------------|
| 1.            | České pivo, a.s., Nomura International PLC a další | mil. Kč 24 008 |
| 2.            | Aladár Blaas, Libor Procházka                      | mil. Kč 3 630  |
| 3.            | Nomura Principal Investment PLC                    | mil. Kč 2 000  |

## II. spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

| Subjekt sporu |                                                                     | Závazek        |
|---------------|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1.            | IP banka, a.s., žaloba na vydání podniku                            | mil. Kč 40 000 |
| 2.            | Nomura Principal Investment PLC                                     | mil. Kč 31 500 |
| 3.            | Česká republika                                                     | mil. Kč 26 700 |
| 4.            | imAge Alpha, a.s.                                                   | mil. Kč 17 647 |
| 5.            | ICEC-HOLDING,a.s. – žaloba na náhradu škody                         | mil. Kč 11 893 |
| 6.            | Svit Zlín                                                           | mil. Kč 5 707  |
| 7.            | HERTZ spol.s r.o.* – žaloba na náhradu škody z falešných směnek IPB | mil. Kč 2 040  |

\* Právní nástupnictví za společnost barra.cz, s.r.o. (dříve Autotrans,s.r.o.)

U soudních sporů, které jsou uvedeny v seznamu I. a v seznamu II. pod čísly 1, 2, 5 a 7 má ČSOB rizika případné prohry pokryta zárukou Ministerstva financí, resp. slibem odškodnění s ČNB, v souvislosti s prodejem podniku IPB. Spory v seznamu II. pod číslem 3, 4 a 6 dle Banky nepředstavují žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti.

Celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají.

### Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

| Informace                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Odkaz <sup>1)</sup>                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Analýza a kvantifikace rizik, způsob jejich řízení                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Poznámka č. 36<br>Řízení rizik                                                                                                                                  |
| Řízení rizik                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Poznámky č. 2, 19 a 36<br>Poznámky č. 2, 20 a 38 <sup>2)</sup>                                                                                                  |
| Zajištění poskytnutá bankou                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Poznámky č. 19 a 33                                                                                                                                             |
| Analýza přijatých vkladů a poskytnutých úvěrů                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                 |
| – vklady                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Poznámky č. 24 a 25                                                                                                                                             |
| – úvěry                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Poznámky č. 4, 15, 17, 29, 32 a 36                                                                                                                              |
| – rezervy a opravné položky k úvěrům                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Poznámky č. 12, 17, 30 a 36                                                                                                                                     |
| – analýza finančních aktiv a závazků ČSOB podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2007                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Poznámka č. 31                                                                                                                                                  |
| Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2007                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Společnosti Skupiny ČSOB<br>Poznámka č. 3 <sup>2)</sup>                                                                                                         |
| Kvalifikované účasti ČSOB k 31. prosinci 2007                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Společnosti Skupiny ČSOB                                                                                                                                        |
| Informace o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Příloha č. 3 této části Výroční zprávy                                                                                                                          |
| Důležité události a významné změny v roce 2007                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Zpráva představenstva<br>Profil společnosti<br>Řídící a kontrolní subjekty<br>Správa a řízení společnosti<br>Poznámky č. 25 a 28<br>Poznámka č. 3 <sup>2)</sup> |
| Následné události v prvním čtvrtletí roku 2008                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | ČSOB SR v roce 2008<br>Řídící a kontrolní subjekty<br>Poznámka č. 35                                                                                            |
| Nové produkty a služby zavedené v roce 2007                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Zpráva představenstva                                                                                                                                           |
| Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Zpráva představenstva                                                                                                                                           |
| Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí <sup>3)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Společenská odpovědnost                                                                                                                                         |
| <p>Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje – ČSOB nemá a nevykazuje.</p> <p>Rozdělení zisku – Podle rozhodnutí Valné hromady ČSOB, která se konala dne 20. dubna 2007, zůstal zisk vykázaný v řádné nekonsolidované účetní závěrce sestavené ke dni 31. prosince 2006 v položce čistý zisk za účetní období ve výši 7 577 mil. Kč nerozdělen. Dne 14. listopadu 2007 schválila KBC Bank, jako jediný akcionář ČSOB, rozdělení části nerozděleného zisku z minulých let ve výši 9 542 mil. Kč formou výplaty dividendy ve výši 1869,- Kč na každou akcii. (viz též Poznámka č. 13)</p> |                                                                                                                                                                 |
| <p>1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak)</p> <p>2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS</p> <p>3) Současně s Výroční zprávou za rok 2007 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB</p>                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                 |

### Odměny uhrazené za rok 2007 auditorům

| Druh služby        | ČSOB    | Konsolidovaný celek ČSOB |
|--------------------|---------|--------------------------|
| Auditorské služby  | mil. Kč | 33                       |
| Poradenská činnost | mil. Kč | 1                        |
| Celkem             | mil. Kč | 34                       |

## Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2008

ČSOB se v oblasti obchodních cílů soustředí na udržení a ve specifických oblastech navýšení tržního podílu. Toho hodlá Banka dosahovat prostřednictvím udržení stávajících klientů a získáváním nových klientů vysokou kvalitou svých služeb. Finanční výsledky ČSOB za rok 2008 budou ovlivněny vyčleněním slovenské pobočky ČSOB do samostatné právní entity k 1. lednu 2008. Finanční cíle Skupiny ČSOB pro rok 2008 počítají s růstem provozního zisku na srovnatelné bázi, dalším snižováním poměru nákladů k výnosům a stabilním vývojem v oblasti opravných položek k úvěrům.

## Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2007

Výroční zpráva ČSOB za rok 2007 je uveřejněna na internetové adrese [www.csob.cz](http://www.csob.cz) (a ČSOB SR na internetové adrese [www.csob.sk](http://www.csob.sk)).

Výroční zprávu ČSOB za rok 2007 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a Zákona o účetnictví Česká národní banka.

Ve Slovenské republice je Výroční zpráva ČSOB za rok 2007 v písemné formě bezplatně k dispozici na adrese Československá obchodná banka, a. s., Michalská 18, Bratislava 815 63, útvar Komunikace.

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

| Název cenného papíru                                        | Dluhopis ČSOB VAR1/2008                                                                                                                                                          | Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015                                                            | Dluhopis ČSOB ZERO/2007                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Druh, forma, podoba                                         | Dluhopis, na doručitele, zaknihovaný                                                                                                                                             | Hypoteční zástavní list, na doručitele, zaknihovaný                                                | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů. |
| ISIN                                                        | CZ0003700775                                                                                                                                                                     | CZ0002000706                                                                                       | CZ0003701104                                                                                                       |
| Měna, na kterou dluhopisy znějí                             | Kč                                                                                                                                                                               | Kč                                                                                                 | Kč                                                                                                                 |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu                                 | 10 000 Kč                                                                                                                                                                        | 1 000 000 Kč                                                                                       | 100 000 Kč                                                                                                         |
| Počet kusů                                                  | 50 000                                                                                                                                                                           | 1 300                                                                                              | 20 000                                                                                                             |
| Celková jmenovitá hodnota emise                             | 500 000 000 Kč                                                                                                                                                                   | 1 300 000 000 Kč                                                                                   | 2 000 000 000 Kč                                                                                                   |
| Datum emise                                                 | 17. 3. 2004                                                                                                                                                                      | 15. 11. 2005                                                                                       | 22. 2. 2006                                                                                                        |
| Datum splatnosti                                            | 30. 12. 2008                                                                                                                                                                     | 15. 11. 2015                                                                                       | 22. 8. 2007                                                                                                        |
| Den výplaty úroků                                           | Dny výplaty úroků jsou 30. 12. 2004, 30. 12. 2005, 29. 12. 2006, 28. 12. 2007 a 30. 12. 2008.                                                                                    | Dny výplaty úroků jsou 15. 11. každého roku.                                                       | –                                                                                                                  |
| Způsob určení výnosu                                        | Pohyblivý úrokový výnos stanovený na základě vývoje hodnoty koše akciových indexů.<br>Báze pro výpočet výnosu je Act/Act.                                                        | Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,6 % p.a.<br>Báze pro výpočet výnosu je 30E/360. | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                         |
| Datum a místo uplatnění práva na výnos                      | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |                                                                                                    |                                                                                                                    |
| Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování | Burza cenných papírů Praha, a.s., oficiální volný trh.                                                                                                                           | Nekótovaný cenný papír.                                                                            | Nekótovaný cenný papír.                                                                                            |
| Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |                                                                                                    |                                                                                                                    |
| Popis práv spojených s cennými papíry                       | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |                                                                                                    |                                                                                                                    |

| Název cenného papíru                                        | Dluhopis ČSOB ZERO/2008                                                                                                                                                          |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO II/2008                                                                                         |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO/2009                                                                                            |  |  |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| Druh, forma, podoba                                         | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                               |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů. |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů. |  |  |
| ISIN                                                        | CZ0003701179                                                                                                                                                                     |  |  | CZ0003701229                                                                                                       |  |  | CZ0003701310                                                                                                       |  |  |
| Měna, na kterou dluhopisy znějí                             | Kč                                                                                                                                                                               |  |  | Kč                                                                                                                 |  |  | Kč                                                                                                                 |  |  |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu                                 | 100 000 Kč                                                                                                                                                                       |  |  | 100 000 Kč                                                                                                         |  |  | 100 000 Kč                                                                                                         |  |  |
| Počet kusů                                                  | 14 000                                                                                                                                                                           |  |  | 14 000                                                                                                             |  |  | 10 000                                                                                                             |  |  |
| Celková jmenovitá hodnota emise                             | 1 400 000 000 Kč                                                                                                                                                                 |  |  | 1 400 000 000 Kč                                                                                                   |  |  | 1 000 000 000 Kč                                                                                                   |  |  |
| Datum emise                                                 | 1. 9. 2006                                                                                                                                                                       |  |  | 20. 12. 2006                                                                                                       |  |  | 13. 6. 2007                                                                                                        |  |  |
| Datum splatnosti                                            | 1. 3. 2008                                                                                                                                                                       |  |  | 20. 12. 2008                                                                                                       |  |  | 13. 6. 2009                                                                                                        |  |  |
| Den výplaty úroků                                           | –                                                                                                                                                                                |  |  | –                                                                                                                  |  |  | –                                                                                                                  |  |  |
| Způsob určení výnosu                                        | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                                                                                       |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                    |  |  |
| Datum a místo uplatnění práva na výnos                      | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                    |  |  |
| Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                          |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                    |  |  |
| Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                    |  |  |
| Popis práv spojených s cennými papíry                       | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                    |  |  |

| Název cenného papíru                                        | Dluhopis ČSOB ZERO II/2009                                                                                                                                                       |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO III/2009                                                                                                                                                      |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO IV/2009                                                                                                                                                       |  |  |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| Druh, forma, podoba                                         | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                               |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                               |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                               |  |  |
| ISIN                                                        | CZ0003701336                                                                                                                                                                     |  |  | CZ0003701369                                                                                                                                                                     |  |  | CZ0003701393                                                                                                                                                                     |  |  |
| Měna, na kterou dluhopisy znějí                             | Kč                                                                                                                                                                               |  |  | Kč                                                                                                                                                                               |  |  | Kč                                                                                                                                                                               |  |  |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu                                 | 100 000 Kč                                                                                                                                                                       |  |  | 100 000 Kč                                                                                                                                                                       |  |  | 100 000 Kč                                                                                                                                                                       |  |  |
| Počet kusů                                                  | 10 000                                                                                                                                                                           |  |  | 10 000                                                                                                                                                                           |  |  | 10 000                                                                                                                                                                           |  |  |
| Celková jmenovitá hodnota emise                             | 1 000 000 000 Kč                                                                                                                                                                 |  |  | 1 000 000 000 Kč                                                                                                                                                                 |  |  | 1 000 000 000 Kč                                                                                                                                                                 |  |  |
| Datum emise                                                 | 8. 8. 2007                                                                                                                                                                       |  |  | 5. 9. 2007                                                                                                                                                                       |  |  | 10. 10. 2007                                                                                                                                                                     |  |  |
| Datum splatnosti                                            | 8. 8. 2009                                                                                                                                                                       |  |  | 5. 9. 2009                                                                                                                                                                       |  |  | 10. 10. 2009                                                                                                                                                                     |  |  |
| Den výplaty úroků                                           | –                                                                                                                                                                                |  |  | –                                                                                                                                                                                |  |  | –                                                                                                                                                                                |  |  |
| Způsob určení výnosu                                        | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                                                                                       |  |  | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                                                                                       |  |  | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                                                                                       |  |  |
| Datum a místo uplatnění práva na výnos                      | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |  |  | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |  |  | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |  |  |
| Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                          |  |  | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                          |  |  | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                          |  |  |
| Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |  |  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |  |  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |  |  |
| Popis práv spojených s cennými papíry                       | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |  |  | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |  |  | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |  |  |

| Název cenného papíru                                           | Dluhopis ČSOB ZERO V/2009                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO CZK/2010                                                                                        |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO EUR/2010                                                                                                                          |  |  |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| Druh, forma, podoba                                            | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                                                                                                                                                    |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů. |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                   |  |  |
| ISIN                                                           | CZ0003701419                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  | CZ0003701450                                                                                                       |  |  | CZ0003701468                                                                                                                                         |  |  |
| Měna, na kterou dluhopisy znějí                                | Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |  | Kč                                                                                                                 |  |  | EUR                                                                                                                                                  |  |  |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu                                    | 100 000 Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |  | 100 000 Kč                                                                                                         |  |  | 1 000 EUR                                                                                                                                            |  |  |
| Počet kusů                                                     | 10 000                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |  | 10 000                                                                                                             |  |  | 30 000                                                                                                                                               |  |  |
| Celková jmenovitá hodnota emise                                | 1 000 000 000 Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |  | 1 000 000 000 Kč                                                                                                   |  |  | 30 000 000 EUR                                                                                                                                       |  |  |
| Datum emise                                                    | 5. 12. 2007                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |  | 23. 1. 2008                                                                                                        |  |  | 23. 1. 2008                                                                                                                                          |  |  |
| Datum splatnosti                                               | 5. 12. 2009                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |  | 23. 1. 2010                                                                                                        |  |  | 23. 1. 2010                                                                                                                                          |  |  |
| Den výplaty úroků                                              | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |  | --                                                                                                                 |  |  | --                                                                                                                                                   |  |  |
| Způsob určení výnosu                                           | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.<br><br>Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br><br>Den splatnosti dluhopisů viz výše.<br><br>Nekótovaný cenný papír. |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                                                      |  |  |
| Datum a místo uplatnění práva na výnos                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                                                      |  |  |
| Názvy veřejných trhů,<br>na kterých je CP přijat k obchodování |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |  |                                                                                                                    |  |  |                                                                                                                                                      |  |  |
| Záruky za splacení jmenovité hodnoty<br>nebo vyplacení výnosů  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |  |                                                                                                                    |  |  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                        |  |  |
| Popis práv spojených s cennými papíry                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |  |                                                                                                                    |  |  | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. |  |  |

| Název cenného papíru                                        | Dluhopis ČSOB ZERO USD/2010                                                                                                                                                      |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO CZK II/2010                                                                                                                                                   |  |  | Dluhopis ČSOB ZERO CZK III/2010                                                                                                                                                  |  |  |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| Druh, forma, podoba                                         | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                               |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                               |  |  | Dluhopis, na doručitele, listinný<br>Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem<br>v listinné podobě bez kupónů.                                                               |  |  |
| ISIN                                                        | CZ0003701476                                                                                                                                                                     |  |  | CZ0003701484                                                                                                                                                                     |  |  | CZ0003701492                                                                                                                                                                     |  |  |
| Měna, na kterou dluhopisy znějí                             | USD                                                                                                                                                                              |  |  | Kč                                                                                                                                                                               |  |  | Kč                                                                                                                                                                               |  |  |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu                                 | 1 000 USD                                                                                                                                                                        |  |  | 100 000 Kč                                                                                                                                                                       |  |  | 100 000 Kč                                                                                                                                                                       |  |  |
| Počet kusů                                                  | 30 000                                                                                                                                                                           |  |  | 10 000                                                                                                                                                                           |  |  | 10 000                                                                                                                                                                           |  |  |
| Celková jmenovitá hodnota emise                             | 30 000 000 USD                                                                                                                                                                   |  |  | 1 000 000 000 Kč                                                                                                                                                                 |  |  | 1 000 000 000 Kč                                                                                                                                                                 |  |  |
| Datum emise                                                 | 23. 1. 2008                                                                                                                                                                      |  |  | 13. 2. 2008                                                                                                                                                                      |  |  | 27. 2. 2008                                                                                                                                                                      |  |  |
| Datum splatnosti                                            | 23. 1. 2010                                                                                                                                                                      |  |  | 13. 2. 2010                                                                                                                                                                      |  |  | 27. 2. 2010                                                                                                                                                                      |  |  |
| Den výplaty úroků                                           | --                                                                                                                                                                               |  |  | --                                                                                                                                                                               |  |  | --                                                                                                                                                                               |  |  |
| Způsob určení výnosu                                        | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                                                                                       |  |  | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                                                                                       |  |  | Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.                                                                                                       |  |  |
| Datum a místo uplatnění práva na výnos                      | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |  |  | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |  |  | Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s.,<br>Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.<br>Den splatnosti dluhopisů viz výše. |  |  |
| Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                          |  |  | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                          |  |  | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                          |  |  |
| Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |  |  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |  |  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                    |  |  |
| Popis práv spojených s cennými papíry                       | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |  |  | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |  |  | Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami.<br>S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.                             |  |  |

## Příloha č. 2 části Další povinné informace

### Přehled údajů o dluhopisech a hypotečních zástavních listech emitovaných ve Slovenské republice

| Název cenného papíru                                        | Hypoteckárny záložný list<br>ČSOB I.                                                                                                                                                                  | Hypoteckárny záložný list<br>ČSOB II.                                                                          | Hypoteckárny záložný list<br>ČSOB III.                                                            |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Druh, forma, podoba                                         | Dluhopis s označením hypoteční zástavní list jako zaknihovaný cenný papír na doručitele                                                                                                               |                                                                                                                |                                                                                                   |
| ISIN                                                        | SK4120004086 série 01                                                                                                                                                                                 | SK4120004441 série 01                                                                                          | SK4120004771 série 01                                                                             |
| Měna, na kterou dluhopisy znějí                             | Sk                                                                                                                                                                                                    | Sk                                                                                                             | Sk                                                                                                |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu                                 | 100 000 Sk                                                                                                                                                                                            | 100 000 Sk                                                                                                     | 1 000 000 SK                                                                                      |
| Počet kusů                                                  | 4 000                                                                                                                                                                                                 | 7 000                                                                                                          | 800                                                                                               |
| Celková jmenovitá hodnota emise                             | 400 000 000 Sk                                                                                                                                                                                        | 700 000 000 Sk                                                                                                 | 800 000 000 Sk                                                                                    |
| Datum emise                                                 | 22. 9. 2003                                                                                                                                                                                           | 14. 10. 2004                                                                                                   | 15. 11. 2005                                                                                      |
| Datum splatnosti                                            | 22. 9. 2008                                                                                                                                                                                           | 14. 10. 2009                                                                                                   | 15. 11. 2010                                                                                      |
| Den výplaty úroků                                           | 22. 9. každého roku                                                                                                                                                                                   | 14. 10. každého roku                                                                                           | 15. 11. každého roku                                                                              |
| Způsob určení výnosu                                        | Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,8 % p.a.<br>Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.                                                                                                    | Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,9 % p.a.<br>Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.             | Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 2,9 % p.a.<br>Báze pro výpočet výnosu je 30/360. |
| Datum a místo uplatnění práva na výnos                      | Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR<br>(od 1. ledna 2008 Československá obchodní banka, a. s.),<br>Michalská 18, 815 63 Bratislava.                                    |                                                                                                                |                                                                                                   |
| Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování | Burza cenných papírov v Bratislavě, a.s.,<br>kótovaný paralelní trh CP;<br>CP přijat k obchodování 7. 7. 2004.                                                                                        | Burza cenných papírov v Bratislavě, a.s.,<br>kótovaný paralelní trh CP;<br>CP přijat k obchodování 8. 4. 2005. | Nekótovaný cenný papír.                                                                           |
| Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                                         |                                                                                                                |                                                                                                   |
| Popis práv spojených s cennými papíry                       | S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek,<br>Obchodního zákonníka (SR) a zákona o dluhopisech.<br>S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody. |                                                                                                                |                                                                                                   |

| Název cenného papíru                                        | Hypotekární záložný list<br>ČSOB IV.                                                                                                                                               | Hypotekární záložný list<br>ČSOB V.                                                                | Hypotekární záložný list<br>ČSOB VI.                                                               |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Druh, forma, podoba                                         | Dluhopis s označením hypoteční zástavní list jako zaknihovaný cenný papír na doručitele.                                                                                           |                                                                                                    |                                                                                                    |
| ISIN                                                        | SK4120005232 série 01                                                                                                                                                              | SK4120005463 série 01                                                                              | SK4120005752 série 01                                                                              |
| Měna, na kterou dluhopisy znějí                             | Sk                                                                                                                                                                                 | Sk                                                                                                 | Sk                                                                                                 |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu                                 | 1 000 000 Sk                                                                                                                                                                       | 1 000 000 Sk                                                                                       | 1 000 000 Sk                                                                                       |
| Počet kusů                                                  | 800                                                                                                                                                                                | 500                                                                                                | 400                                                                                                |
| Celková jmenovitá hodnota emise                             | 800 000 000 Sk                                                                                                                                                                     | 500 000 000 Sk                                                                                     | 400 000 000 Sk                                                                                     |
| Datum emise                                                 | 19. 12. 2006                                                                                                                                                                       | 25. 6. 2007                                                                                        | 20. 12. 2007                                                                                       |
| Datum splatnosti                                            | 19. 12. 2011                                                                                                                                                                       | 25. 6. 2012                                                                                        | 20. 12. 2012                                                                                       |
| Den výplaty úroků                                           | 19. 12. každého roku                                                                                                                                                               | 25. 6. každého roku                                                                                | 20. 12. každého roku                                                                               |
| Způsob určení výnosu                                        | Pohyblivá úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 12M BRIBOR + 1,25 % p.a.<br>Báze pro výpočet výnosu je 30/360.                                                                | Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,6 % p.a.<br>Báze pro výpočet výnosu je Act/Act. | Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,4 % p.a.<br>Báze pro výpočet výnosu je Act/Act. |
| Datum a místo uplatnění práva na výnos                      | Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR<br>(od 1. ledna 2008 Československá obchodní banka, a. s.),<br>Michalská 18, 815 63 Bratislava.                 |                                                                                                    |                                                                                                    |
| Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování | Nekótovaný cenný papír.                                                                                                                                                            |                                                                                                    |                                                                                                    |
| Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů  | Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.                                                                                                      |                                                                                                    |                                                                                                    |
| Popis práv spojených s cennými papíry                       | S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek a příslušné slovenské legislativy.<br>S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody. |                                                                                                    |                                                                                                    |

## Příloha č. 3 části Další povinné informace

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

### 1. Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě

#### *Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek*

Pravidla pro výpočet kapitálové přiměřenosti regulovaného konsolidačního celku (kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě) jsou stanovena vyhláškou ČNB 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, kde jsou stanovena i pravidla pro sestavení regulovaného konsolidačního celku.

V prosinci 2007 KBC Bank NV zvýšila splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku o 750 mil. Kč a emisní ážio o 5 250 mil. Kč. Základní kapitál ČSOB je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2007 činil 5 855 mil. Kč a je rozdělen na 5 855 000 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii. Emisní ážio regulovaného konsolidačního celku je v hodnotě 7 509 mil. Kč.

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017. Hypoteční banka vydala emisi podřízených dluhopisů v celkovém objemu 200 mil. Kč se splatností 2. června 2008. Emise jsou součástí dodatkového kapitálu Tier 2.

#### Údaje o kapitálu regulovaného konsolidačního celku

| (tis. Kč)                                                                                                    | 31. 12. 2007      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1. Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)</b>                                                          | <b>37 751 349</b> |
| Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku                                                      | 5 855 000         |
| Vlastní akcie a podíly                                                                                       | 0                 |
| Emisní ážio                                                                                                  | 7 508 552         |
| Povinné rezervní fondy                                                                                       | 18 686 645        |
| Nerozdělený zisk z předchozích období                                                                        | 10 344 807        |
| Menšinové podíly                                                                                             | 300 293           |
| Goodwill z konsolidace                                                                                       | -887 403          |
| Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace                                                                       | -223 039          |
| Goodwill jiný než z konsolidace                                                                              | -2 688 910        |
| Nehmotný majetek jiný než goodwill                                                                           | -1 133 744        |
| Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitál. nástrojů                                     | -10 852           |
| <b>2. Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)</b>                                                        | <b>12 006 897</b> |
| <b>3. Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)</b>                                            | <b>0</b>          |
| <b>4. Souhrnná výše všech odčitatelných položek od Tier 1 + Tier 2</b>                                       | <b>-1 126 772</b> |
| z toho výše odčitatelné položky z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát                      | -271 997          |
| <b>Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál</b> | <b>48 631 475</b> |

## 2. Údaje o kapitálové přiměřenosti a výši kapitálových požadavků na konsolidovaném základě

*Souhrnná informace o přístupu povinné osoby k posuzování dostatečnosti vnitřně stanoveného kapitálu vzhledem k jejím současným a budoucím činnostem (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost)*

Banka počítá hodnotu vnitřně stanoveného kapitálu na základě skupinového přístupu a metodiky Skupiny KBC. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje všechna významná rizika, kterým je Skupina ČSOB vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

### Výše kapitálových požadavků regulovaného konsolidačního celku

| (tis. Kč)                                                                                               | 31. 12. 2007      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Kapitálové požadavky</b>                                                                             |                   |
| <b>1. K úvěrovému riziku celkem</b>                                                                     | <b>31 520 368</b> |
| <b>1.1 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu celkem</b>                 | <b>5 023 602</b>  |
| K expozicím vůči centrálním vládám a bankám                                                             | 0                 |
| K expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům                                                   | 0                 |
| K expozicím vůči orgánům veřejného sektoru a ostatním                                                   | 1 782             |
| K expozicím vůči mezinárodním rozvojovým bankám                                                         | 0                 |
| K expozicím vůči mezinárodním organizacím                                                               | 0                 |
| K expozicím vůči institucím                                                                             | 56 314            |
| K podnikovým expozicím                                                                                  | 3 336 055         |
| K retailovým expozicím                                                                                  | 711 610           |
| K expozicím zajištěným nemovitostmi                                                                     | 0                 |
| K expozicím po splatnosti                                                                               | 35 297            |
| K regulatorně vysoce rizikovým expozicím                                                                | 0                 |
| K expozicím v krytých dluhopisech                                                                       | 0                 |
| Ke krátkodobým expozicím vůči institucím a podnikovým expozicím                                         | 0                 |
| K expozicím vůči fondům kolektivního investování                                                        | 57 448            |
| K ostatním expozicím                                                                                    | 491 543           |
| Kapitálové požadavky při STA v IRB k akciovým expozicím                                                 | 106 517           |
| Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při STA k sekuritizovaným expozicím                             | 227 036           |
| <b>1.2 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku (včetně rizika rozmělnění) podle IRB přístupu celkem</b> | <b>26 496 766</b> |
| K expozicím vůči centrálním vládám a bankám                                                             | 56 762            |
| K expozicím vůči institucím                                                                             | 2 464 332         |
| K podnikovým expozicím                                                                                  | 16 836 864        |
| K retailovým expozicím                                                                                  | 5 044 957         |
| K akciovým expozicím                                                                                    | 0                 |
| K sekuritizovaným expozicím                                                                             | 144 647           |
| K ostatním expozicím                                                                                    | 1 949 204         |
| <b>2. K vypořádacímu riziku</b>                                                                         | <b>20 036</b>     |
| <b>3. K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku</b>                                                    | <b>1 150 623</b>  |
| <b>4. K operačnímu riziku</b>                                                                           | <b>3 593 000</b>  |
| <b>5. K riziku angažovanosti obchodního portfolia</b>                                                   | <b>0</b>          |
| <b>6. Ostatních a přechodných, které vyplývají z přechodu na přístup IRB nebo přístup AMA</b>           | <b>0</b>          |
| <b>Výše kapitálových požadavků celkem</b>                                                               | <b>36 284 027</b> |

### 3. Poměrové ukazatele ČSOB (Banky)

(k 31. prosinci 2007)

#### Ukazatel

|                                               |         |        |
|-----------------------------------------------|---------|--------|
| Kapitálová přiměřenost                        | %       | 11,12  |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)           | %       | 1,55   |
| Rentabilita průměrného vlast. kapitálu (ROAE) | %       | 35,51  |
| Aktiva na jednoho zaměstnance                 | tis. Kč | 93 829 |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance*       | tis. Kč | 1 346  |
| Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance*       | tis. Kč | 1 340  |

\* přepočteno na roční základ



*V interiéru se nacházejí různé druhy rostlin, palmy, fíkusy, dracény, břečťany a mnoho dalších. Mezi ty nejvzácnější patří olivovník, vavřín, magnolie grandiflora, citroník, nebo palma Phoenix, které lze najít ve dvoraně.*





# Čestné prohlášení

## Čestné prohlášení

### Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2007 *prohlašují, že:*

údaje uvedené ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2007 odpovídají skutečnosti; nebyly vynechány či zkresleny žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení ČSOB a jí vydaných cenných papírů; a Výroční zpráva ČSOB za rok 2007 obsahuje pravdivý přehled důležitých událostí, ke kterým došlo v roce 2007, a jejich případný dopad na účetní závěrku, včetně popisu případných hlavních rizik a nejistot v roce 2007.

V Praze dne 23. dubna 2008

Československá obchodní banka, a. s.



**Pavel Kavánek**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Jan Lamser**  
člen představenstva  
a vrchní ředitel



## VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2007 uvedenou na stranách 73 - 132, ke které jsme 9. dubna 2008 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 72. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2007 uvedenou na stranách 137 - 193, ke které jsme 9. dubna 2008 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 136 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 1 - 70 a 208 - 233 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2007. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2007 uvedené ve výroční zprávě na stranách 198 - 204. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti Československá obchodní banka, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověřce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2007.

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

Douglas Burnham  
Partner

Roman Hauptfleisch  
Auditor, Licence No. 2009

23. dubna 2008  
Praha, Česká republika



J

*O parkovou výsadbu na terasách a střeše budovy se stará automatický systém zavlažování, rozvedený k jednotlivým stromům a keřům. K zavlažování je používána recyklovaná voda z budovy či dešťová voda.*

01

# Zkratky

## Obchodní jméno

## Zkratka

Československá obchodní banka, a. s.

ČSOB

Banka

Československá obchodní banka, a.s.,  
pobočka zahraničnej banky v SR

ČSOB SR

Československá obchodná banka, a. s.  
(samostatná právni entita, od 1. ledna 2008)

ČSOB SR

Poštovní spořitelna

PS

Auxilium, a.s.

Auxilium

Bankovní informační technologie, s.r.o.

BANIT

Business Center, s.r.o.

Business Center

Centrum Radlická a.s.

Centrum Radlická

Česká národní banka

ČNB

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

ČMSS

Český statistický úřad

ČSÚ

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

ČSOB SP

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

ČSOB AM ČR

ČSOB Asset Management, správ.spol., a.s.

ČSOB AM SR

ČSOB d.s.s., a.s.

ČSOB d.s.s.

ČSOB distribution, a.s.

ČSOB distribution

ČSOB Factoring, a.s.

ČSOB Factoring ČR

ČSOB Factoring a.s. (SR)

ČSOB Factoring SR

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

ČSOB IS

ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB

ČSOB IBS

ČSOB korporátní, ČSOB Investiční společnost, a.s.,

ČSOB korporátní

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB Leasing, a.s.

ČSOB Leasing ČR

ČSOB Leasing, a.s. (SR)

ČSOB Leasing SR

ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.

ČSOB Leasing pojišťovací makléř

ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.

ČSOB Leasing poisťovací maklér

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

ČSOB PF Progres

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

ČSOB PF Stabilita

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

ČSOB Pojišťovna

ČSOB Poistovňa, a.s.

ČSOB Poistovňa

ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s.,

ČSOB Property fund

člen skupiny ČSOB

ČSOB růstový, ČSOB Investiční společnost, a.s.,

ČSOB růstový

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s.,

ČSOB výnosový

člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Evropská banka pro obnovu a rozvoj

EBRD

Hyporeal Praha, a.s.

Hyporeal Praha

Hypoteční banka, a.s.

Hypoteční banka

IPB Group Holding, a.s. v likvidaci

IPB Group Holding

IPB Leasing, a.s.

IPB Leasing

KBC Bank NV

KBC Bank

KBC Group NV

KBC Group nebo Skupina KBC

KBC Insurance NV

KBC Insurance

Ministerstvo financí České republiky

MF ČR

Ministerstvo financí Slovenské republiky

MF SR

Motokov a.s.

Motokov

Národná banka Slovenska

NBS

Patria Finance, a.s.

Patria Finance

Patria Finance CF, a.s.

Patria Finance CF

Štatistický úrad Slovenskej republiky

ŠÚSR

Zemský penzijní fond, a. s.

Zemský PF

# Kontakty

## Vztahy k investorům

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

Tel.: +420 224 114 106  
Tel.: +420 224 114 109 – 111  
Fax: +420 224 119 608

E-mail: [investor.relations@csob.cz](mailto:investor.relations@csob.cz)

## Externí komunikace

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

Tel.: +420 224 114 117  
Fax: +420 224 119 608

# Finanční kalendář pro rok 2008

## Zveřejnění konsolidovaných výsledků hospodaření Skupiny ČSOB (podle EU IFRS)

| Období                 | Datum konání, hodina    | Událost                                                          |
|------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------|
| rok 2007               | 14. únor 2008, 14.00    | Prezentace a tisková zpráva na internetu<br>+ tisková konference |
| 1. čtvrtletí 2008      | 15. květen 2008, 14.00  | Prezentace a tisková zpráva na internetu                         |
| 1. pololetí 2008       | 8. srpen 2008, 11.00    | Prezentace a tisková zpráva na internetu<br>+ tisková konference |
| 1. – 3. čtvrtletí 2008 | 6. listopad 2008, 14.00 | Prezentace a tisková zpráva na internetu                         |
| rok 2008               | 12. únor 2009, 14.00    | Prezentace a tisková zpráva na internetu<br>+ tisková konference |

Poznámka: Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.

Poznámky:



