

VÝROČNÍ  
ZPRÁVA

2018

Komerční banka, a.s.



# I Charakteristika za období 2014–2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2018	2017 Po úpravě <sup>1</sup>	2016	2015	2014
<b>Finanční výsledky</b>					
Čisté provozní výnosy	32 203	31 060	31 750	31 044	30 677
z toho: čisté úrokové výnosy	22 509	20 985	21 067	21 357	21 423
z toho: čistý výnos z poplatků a provizí	6 220	6 284	6 683	6 968	6 752
z toho: čistý zisk z finančních operací	3 209	3 576	3 837	2 610	2 385
Provozní náklady	-14 635	-14 510	-14 026	-14 352	-13 065
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	14 846	14 930	13 688	12 758	12 954
Čistý zisk na akcii (Kč) <sup>2</sup>	78,61	79,05	72,48	67,55	68,59
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	1 059 932	1 001 652	922 737	891 556	953 261
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) <sup>3</sup>	624 954	593 639	580 198	532 617	494 706
Závazky vůči klientům	812 451	762 043	699 377	656 287	701 867
Vlastní kapitál celkem <sup>4</sup>	99 931	94 450	101 570	102 413	106 363
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>5</sup></b>					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>6</sup>	15,28	15,07	13,42	12,22	12,95
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>6</sup>	1,44	1,55	1,51	1,38	1,43
Čistá úroková marže <sup>6</sup>	2,33	2,33	2,53	2,60	n.a
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	45,45	46,72	44,18	46,23	42,59
<b>Kapitál<sup>7</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	18,48	18,63	16,18	16,34	16,42
Přiměřenost Tier 1 (%)	17,91	18,02	16,18	16,34	16,42
Tier 1	80 788	76 525	71 659	66 606	63 095
Tier 2	2 578	2 560	0	0	0
Regulační kapitál	83 366	79 084	71 659	66 606	63 095
Celková rizikově vážená aktiva	451 052	424 566	442 865	407 642	384 186
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 413	8 492	8 476	8 426	8 520

Ratingové hodnocení (ke konci února 2019) <sup>8</sup>	Krátkodobé	Dlouhodobé
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A1
Fitch	F1	A

Poznámky:

- Srovnatelné údaje za rok 2017 byly upraveny v souladu s vykazováním běžného období (viz kapitola 3.6 Změny účetních metod) a reklasifikovány v konsolidovaných účetních výkazech. Rozvahové položky byly upraveny o dopad zavedení IFRS 9 k 1. lednu 2018.
- Upraveno o vliv štěpení akcií v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016.
- Čísla za 2014–2016 obsahují také dluhopisy vydané korporátními klienty KB.
- Bez Nekomolního podílu
- Podle metodiky Komerční banky.
- Poměrové ukazatele za rok 2018 jsou vypočteny z čísel podle IFRS 9, ukazatelé za roky 2014–2017 jsou vypočteny na základě čísel podle IAS 39.
- Podle metodiky Basilej III
- KB byl přidělen rating společností registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvažila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10 %.

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů poskytuje příslušná kapitola této výroční zprávy.

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2018	2017	2016	2015	2014
		Po úpravě <sup>1</sup>			
<b>Finanční výsledky</b>					
Celkové provozní výnosy	30 707	29 216	30 608	28 995	27 762
z toho: čisté úrokové výnosy	19 499	17 756	20 571	19 883	18 875
z toho: čisté poplatky a provize	5 585	5 702	5 979	6 287	6 370
z toho: čistý zisk z finančních operací	3 181	3 570	3 830	2 665	2 363
Provozní náklady celkem	-13 155	-13 058	-12 710	-13 113	-11 871
Čistý zisk	15 238	14 914	14 119	12 424	12 768
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	1 001 504	944 230	868 065	835 526	862 766
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) <sup>2</sup>	553 888	531 085	527 143	484 474	449 180
Závazky vůči klientům	755 039	702 053	638 410	593 059	601 412
Vlastní kapitál celkem	92 721	87 004	93 032	93 303	95 634
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>3</sup></b>					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>4</sup>	16,96	16,42	15,15	13,15	14,24
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>4</sup>	1,57	1,64	1,66	1,46	1,56
Čistá úroková marže <sup>4</sup>	2,17	2,13	2,34	n.a	n.a
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	42,84	44,69	41,53	45,23	42,76
<b>Kapitál<sup>5</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	19,60	19,41	16,91	16,66	17,05
Ukazatel Tier 1 (%)	18,97	18,75	16,91	16,66	17,05
Tier 1	77 769	72 622	67 263	61 665	59 151
Tier 2	2 578	2 560	0	0	0
Regulační kapitál	80 347	75 181	67 263	61 665	59 151
Celková rizikově vážená aktiva	409 958	387 330	397 796	370 228	346 938
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 458	7 551	7 549	7 538	7 624
Počet obchodních míst	365	387	392	397	399
Počet klientů (tisíce)	1 668	1 664	1 654	1 647	1 626
Počet bankomatů	776	764	768	772	754

**Poznámky:**

- Srovnatelné údaje za rok 2017 byly upraveny v souladu s vykazováním běžného období (viz kapitola 3.6 Změny účetních metod) a reklasifikovány v individuálních účetních výkazech. Rozvahové položky byly upraveny o dopad zavedení IFRS 9 k 1. lednu 2018.
- Čísla za 2014–2016 obsahují také dluhopisy vydané korporátními klienty KB.
- Podle metodiky Komerční banky.
- Poměrové ukazatele za rok 2018 jsou vypočteny z čísel podle IFS 9, ukazatele za roky 2014–2017 jsou vypočteny na základě čísel podle IAS 39.
- Podle metodiky Basilej III

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů poskytuje příslušná kapitola této výroční zprávy.

## Další informace

Podrobné finanční a provozní informace o Skupině Komerční banky jsou k dispozici v dalších publikacích na webových stránkách KB pro akcionáře a investory <https://www.kb.cz/investori>. Další informace o společenské odpovědnosti a etice v Komerční bance a rovněž aktuální informace o správě společnosti se nacházejí v sekci O bance (<https://www.kb.cz/cs/o-bance/vse-o-kb-rozcestnik>). Podrobnosti o produktech a službách KB jsou dostupné z hlavní stránky KB [www.kb.cz](http://www.kb.cz).

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Predikce jsou založeny

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

Čtenáři by při investičním rozhodnutí učiněném na základě informací uvedených v tomto dokumentu měli brát v úvahu faktory nejistoty a rizika.

## Kontaktní údaje

**Komerční banka, a.s.**  
Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1  
Telefon: +420 485 262 800  
E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)  
Internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

**Kontakt pro akcionáře a investory:**  
Vztahy s investory  
Telefon: +420 955 532 155,  
+420 955 532 156,  
+420 955 532 734  
Internet: [www.kb.cz/investori](http://www.kb.cz/investori)  
E-mail: [investor\\_relations@kb.cz](mailto:investor_relations@kb.cz)

---

### Úvěry klientům

(Skupina KB, hrubý objem, mld. Kč)\*

---

2017	606,1	
2018	634,6	

**634,6 mld. Kč +4,7%**

\* po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty a repo operací s klienty, ale po zahrnutí dluhopisů vydanými korporátními klienty KB.

---

### Vklady klientů

(Skupina KB, mld. Kč)\*

---

2017	756,0	
2018	795,6	

**795,6 mld. Kč +5,2%**

\* s vyloučením repo operací s klienty

---

### Čistý zisk náležející akcionářům KB

(Skupina KB, mld. Kč)

---

2017	14,9	
2018	14,8	

**14,8 mld. Kč -0,6%**

---

### Počet klientů (Banka)

---

2017	1 664 000	
2018	1 668 000	

**1 668 000 klientů +0,2%**

# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018

Komerční banka, a.s.

# | Obsah

## Profil společnosti

Historie  
Skupina Société Générale  
Profil společnosti  
Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2018

## Strategie a výsledky

Zpráva představenstva  
– Vize  
– Mise  
– Aktualizace strategie KB Change  
– Principy společenské odpovědnosti  
– Hlavní události roku 2018  
– Ekonomické a monetární prostředí v roce 2018  
– Plnění strategických cílů stanovených pro rok 2018  
– Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2019  
– Klienti Skupiny KB a jejich obsluha  
Skupina Komerční banky

## Správa společnosti

Akcionáři a valná hromada  
Další informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu  
Představenstvo  
Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2018)  
Dozorčí rada  
Odměňování členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

## Odpovědné podnikání

7  
7  
8  
9

## Řízení rizik

Správa rizik 61  
Kreditní riziko 61  
Rizika finančních trhů 64  
Finanční rizika 64  
Operační riziko 65  
Riziko compliance 67  
Právní riziko 69  
Interní audit 69  
10  
10  
10  
10  
11  
12  
14

## Kapitál a likvidita

15  
15  
16  
27

## Finanční část

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS 78  
34  
36  
37  
44  
45  
49

Konsolidovaná účetní závěrka 83  
Individuální účetní závěrka 198  
Údaje o cenných papírech společnosti 308  
Informace o odměnách auditorům 313  
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 314  
Zpráva dozorčí rady 345  
Prohlášení vedení 345  
Zpráva nezávislého auditora 346

Plné názvy (obchodní firmy) společností Skupiny KB zmiňovaných v této výroční zprávě jsou uvedeny v kapitole “Skupina Komerční banky” na stranách 27 a následujících.

## Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována v akciovou společnost. Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha již od jejího vzniku v roce 1993 a stejně tak v RM-Systému.

V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Sociétés Générale. Po privatizaci začala KB vedle své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele.

Součástí rozvoje Banky nebyl pouze organický růst ale i optimalizace přítomnosti Banky či celé Skupiny na trhu formou akvizic. Proto v roce 2004 byla krátce existující dceřiná společnost KB a SG, Franfinance Consumer Credit, sloučena se společností ESSOX zaměřenou na spotřebitelské financování. V roce 2005 prodala Komerční banka 100% podíl ve správci aktiv IKS KB, a.s. společnosti SG Asset Management, a dále 51% podíl v Komerční pojišťovně společnosti SOGECAP S.A., kde si ponechala 49% menšinový podíl. V roce 2006 pak dokončila akvizici Modré pyramidu nákupem zbývajících 60% podílu, kterým Banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice. Dalším významným krokem v rozšiřování nabídky klientům byla v květnu 2011 akvizice 50,1% podílu ve společnosti SGEF, která je předním poskytovatelem financování zajištěného aktivy v České republice a prostřednictvím pobočky je aktivní také na Slovensku. V roce 2016 KB vytvořila obchodní alianci pro oblast akceptace plateb kreditními a debetními kartami, v rámci níž převedla podíl ve své dceřiné společnosti Cataps na společnost Worldline NV. V červenci 2016 pak dceřiná společnost ESSOX dokončila převzetí 100% podílů ve společnostech financování automobilů PSA Finance CZ a PSA Finance SK.

KB postupně optimalizuje umístění jednotlivých centrálních funkcí do dvou lokalit v Praze, z nichž jednou je budova na Václavském náměstí v centru města a další je nový kancelářský komplex ve Stodůlkách v západní části Prahy. První stěhování do nové budovy centrály ve Stodůlkách proběhlo v roce 2012, a v roce 2017 rozhodla KB o pořízení druhé sousedící budovy, kterou užívá od roku 2018. V rámci této optimalizace KB mimo jiné prodala v roce 2017 budovu Na Příkopě 33 v centru Prahy společnosti Commerz Real ze skupiny Commerzbank.

Komerční banka od roku 1995 působí i na Slovensku, původně ve formě dceřiné společnosti. Komerční banka Bratislava přešla od 1. ledna 2009 úspěšně na jednotnou měnu euro (EUR). V lednu 2009 představenstvo KB schválilo plán transformace Komerční banky Bratislava z dceřiné společnosti na zahraniční pobočku, který byl završen fúzí obou entit a od 1. ledna 2011 funguje jako zahraniční pobočka banky.

## Skupina Sociétés Générale

Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovníctví skupiny Sociétés Générale, jedné z největších evropských finančních skupin. Skupina SG rozvíjí diverzifikovaný model univerzálního bankovníctví, v němž spojuje finanční stabilitu a osvědčené odborné znalosti v oblasti inovací se strategií udržitelného růstu. Cílem je zastávat pozici důvěryhodného partnera pro své klienty, který dodržuje své závazky k pozitivním změnám ve společnosti a ekonomice.

Sociétés Générale pomáhá klientům již více než 150 let. Udržuje si pevné postavení v Evropě a spojení na zbytek světa. Sociétés Générale má více než 147 000 pracovníků v 67 zemích a každodenně podporuje 31 milionů klientů, firem a institucionálních investorů po celém světě tím, že nabízí širokou škálu poradenských služeb a finančních řešení na míru. Skupina je založena na třech doplňujících se hlavních oblastech:

- retailové bankovníctví ve Francii, které zahrnuje značky Sociétés Générale, Crédit du Nord a Boursorama. Každá z těchto značek nabízí komplexní škálu vícekanálových finančních služeb s vedoucí pozicí v oblasti digitálních inovací,
- mezinárodní retailové bankovníctví, pojištění a finanční služby podnikům, jejichž složky působí na rozvíjejících se trzích a vytvářejí významné specializované obchody,
- Řešení pro globální bankovníctví a investory, které nabízí ceněnou expertizu v klíčových mezinárodních lokalitách a integrované řešení.

Sociétés Générale je součástí hlavních udržitelných indexů: DJSI (celosvětový a evropský), FSTE4Good (celosvětový a evropský), Euronext Vigeo (celosvětový, evropský a pro eurozónu), čtyř indexů ze skupiny STOXX ESG Leaders a MSCI Low Carbon Leaders.

## Profil společnosti

Komerční banka, a.s. (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí finanční skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí

další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, které jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností. KB působí rovněž ve Slovenské republice, a to prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů a prostřednictvím některých dceřiných společností.

(mld. Kč)	Úvěry klientům (hrubý objem)*		Závazky vůči klientům**	
	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<b>Skupina KB</b>	<b>634,6</b>	<b>606,1</b>	<b>795,6</b>	<b>756,0</b>
KB – celkem (včetně KB Slovensko)	561,8	541,4	736,5	696,1
– Občané	249,5	244,0	276,6	251,5
– Podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	312,3	297,4	459,9	444,6
– Podnikatelé a malé podniky	35,5	34,1	187,1	175,9
– Podniky a municipality	104,8	103,4	157,9	150,5
– Velké podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	172,0	159,8	114,9	118,1
Modrá pyramida	50,7	43,6	61,8	62,6
ESSOX (včetně PSA Finance)	17,3	15,5	0,2	0,1
Factoring KB	9,0	8,0	0,8	1,3
SGEF	28,1	26,1	n.a.	n.a.
Bastion	2,7	2,8	n.a.	n.a.
Konsolidační a jiné úpravy	-34,9	-31,3	-3,7	-4,1

\* Po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty a repo operací s klienty, ale po zahrnutí dluhopisů vydanými korporátními klienty KB.

\*\* Po vyloučení repo operací s klienty



## Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2018

Komerční banka, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360

### Datum zápisu:

5. března 1992

### Sídlo:

Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07

### Identifikační číslo:

45317054

### Identifikační kód právnické osoby (LEI):

IYKCAVNFR8QGF00HV840

### Právní forma:

akciová společnost

### Předmět podnikání:

- I. Předmět podnikání Banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:
  - a) přijímání vkladů od veřejnosti,
  - b) poskytování úvěrů,
  - c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
  - d) finanční pronájem (finanční leasing),
  - e) platební styk a zúčtování,
  - f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
  - g) poskytování záruk,
  - h) otevírání akreditivů,
  - i) obstarávání inkasa,
  - j) poskytování investičních služeb zahrnující:
    - hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
    - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
    - hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
    - hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
    - hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
    - doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
    - doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,
    - doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
    - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím

- souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
  - doplňkovou investiční službu služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
  - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
  - doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
  - l) finanční makléřství,
  - m) směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
  - n) výkon funkce depozitáře,
  - o) poskytování bankovních informací,
  - p) pronájem bezpečnostních schránek,
  - q) vydávání hypotečních zástavních listů,
  - r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až q).

- II. Dále jsou předmětem podnikání činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu banky a provozu jí ovládaných jiných bank, spořitelních a úvěrních družstev, obchodníků s cennými papíry, pojišťoven, zajišťoven, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb v tomto rozsahu:
  - a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
  - b) zprostředkování obchodu a služeb,
  - c) poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,
  - d) realitní činnost, správa a údržba nemovitostí,
  - e) mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení včetně lektorské činnosti,
  - f) poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály,
  - g) služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně-hospodářské povahy.

### Základní kapitál:

19 004 926 000 Kč, splaceno: 100 %

### Způsob založení:

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze, Na příkopě 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. 1. 1992 a č. 109 ze dne 20. 2. 1992, založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společnost Komerční banka, a.s.

### Odštěpné závody:

Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky  
Sídlo: Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 811 06, Slovenská republika

# Zpráva představenstva

o podnikatelské činnosti a stavu majetku  
Banky a Skupiny

## Vize

Reálná banka pro skutečný život

## Mise

Stojíme za svými klienty z řad aktivních jednotlivců a jejich rodin, malých podniků i korporací, podporujeme je v jejich životních cestách a rozličných podnicích k úspěchu v dynamickém světě. Poskytujeme prvotřídní poradenství, relevantní finanční řešení a přední inovace díky svým skvělým lidem a příhodným digitálním bankovním kanálům.

## Aktualizace strategie KB Change

Komerční banka usiluje být se svými klienty v celoživotním partnerství s lidským přístupem, vytvářet pocit smysluplnosti a prostor pro osobní rozvoj u zaměstnanců, a zajistit udržitelnou ziskovost akcionářům, při odpovědném jednání vůči společnosti.

S ohledem na hlavní výzvy pro české bankovníctví, k nimž patří dlouhodobá eroze ziskových marží v důsledku konkurence a regulace, rychle postupující příklon klientů k digitálním bankovním kanálům a rychlý rozvoj bankovních technologií, přistoupila Komerční banka v roce 2018 k aktualizaci svého strategického směřování. Změny a kroky jsou formulovány v transformačním programu KB Change.

Upravená strategie pro roky 2018–2020 se zaměřuje na posílení nebo dosažení vedoucí pozice ve spokojenosti klientů měřené ukazatelem Net Promoter Score mezi hlavními konkurenty v segmentech náročných individuálních klientů, malých a středně velkých podniků, a rovněž velkých korporací. KB se na trhu odliší prvotřídním poradenstvím, rozsáhlou nabídkou relevantních produktů, která je umožněna globálním rozsahem aktivit skupiny Sociétés Générale, a svou schopností nabízet lepší a příhodné služby jednoduchým a účinným způsobem.

Komerční banka v tomto období zjednoduší, digitalizuje a zrychlí hlavní zákaznické procesy a cesty v retailovém i korporátním segmentu. Jednoduché základní služby budou stále více poskytovány prostřednictvím digitálních a samoobslužných nástrojů. Banka bude proaktivně hledat způsoby, jak zvýšit hodnotu pro klienty a jak zlepšit jejich zákaznickou zkušenost. Přitom bude spolupracovat v partnerstvích s externími tvůrci služeb, které mohou obohatit nabídku Banky. KB rovněž upraví motivační schémata zaměstnanců, s cílem posílit zaměření na spokojenost klientů.

Vylepšení v kultuře, organizaci a motivaci by mělo značně zvýšit angažovanost zaměstnanců. Banka optimalizuje rozsah řídicí práce manažerů a sníží počet stupňů vedení. Smyslem je posílit leadership, osobní odpovědnost a vyjasnit tok informací. Aktivity vedoucí ke změně a zlepšování funkcí banky, které představují zhruba 30 % činnosti centrály, budou organizovány v agilních multidisciplinárních týmech okolo jednotlivých potřeb nebo cest zákazníků, s posílenými kapacitami analýzy dat. Provozní model distribuční sítě se přizpůsobí rychlým změnám v tom, jak klienti přistupují k bankovním službám. Struktura řízení pobočkové sítě bude zjednodušena, počet poboček se sníží o 10–15 % a jejich velikost bude upravena, aby odpovídala současným potřebám. Banka zvýší podíl poboček, v nichž jsou hotovostní služby poskytovány prostřednictvím vkladových bankomatů. Zlepší rovněž schopnost poskytovat specializované poradenství na dálku. Zlepšená koordinace a efektivita procesů povede ke snížení potřebného počtu zaměstnanců Banky o 5 % do první poloviny roku 2019, ve srovnání s koncem roku 2017. Kontrolní prostředí banky zůstane nedotčeno.

Navíc byl plán KB Change vytvořen tak, aby přinesl trvalé finanční benefity ve formě rychlejšího růstu výnosů a hrubého provozního příjmu, hlavně díky silnějšímu růstu úvěrování a objemu aktiv ve správě; úspory provozních nákladů díky zlepšení efektivnosti; a v pozdější fázi snížení potřeby kapitálových výdajů díky zlepšení procesů a alokační efektivitě. Aby podpořila dosažení cílů plánu, Komerční banka v letech 2018 a 2019 posílí své kapitálové investice, hlavně pro zvýšení kapacity poskytování a prodeje služeb digitálními distribučními kanály. První čistý finanční přínos realizace plánu přinese od roku 2019.

## Klíčové ambice plánu KB Change pro rok 2020

Kategorie ambice	Cílová skupina	Měřítko	Cíl oznámený v květnu 2018
Spokojenost klienta	Definovaní individuální klienti Malé a střední podniky Velké podniky	Net Promoter Score	První místo mezi hlavními konkurenty v každém určeném segmentu
Zapojení zaměstnanců	Zaměstnanci Skupiny KB	Kompozitní index	≥80 %
Agilní práce	Centrála KB	% ze zaměstnanců centrály	30 %
Výnosy	Skupina KB	Čisté provozní výnosy (bez jednorázových položek)	≥33 miliard Kč
Provozní efektivita	Skupina KB	Provozní náklady / Čisté provozní výnosy (bez jednorázových položek)	≤45 %
Ziskovost	Skupina KB	Rentabilita vlastního kapitálu (bez jednorázových položek)	≥12 %

## Principy společenské odpovědnosti

Odpovědné jednání ve vztahu ke společnosti, v níž působí, patří ke strategickým prioritám Komerční banky. Odpovědnost je základem každého partnerství a zároveň podmínkou dlouhodobé úspěšnosti podnikání. Komerční banka jedná odpovědně ve vztahu ke klientům, zaměstnancům, akcionářům, společnosti i životnímu prostředí a má za to, že to je v souladu se zájmy a očekáváním všech hlavních partnerů, jakož i s platnými předpisy.

Specificky se KB zaměřuje na rozvíjení odpovědného podnikání v ekonomických, environmentálních a sociálních oblastech, různými činnostmi na všech úrovních, a jako nedílné součásti celé organizace.

Své činnosti v oblasti společenské odpovědnosti (CSR) Komerční banka rozvíjí v následujících organizačních oblastech:

- Spokojenost klienta
- Etika a odpovědné bankovníctví
- Zodpovědný zaměstnavatel
- Ochrana životního prostředí
- Sociální trendy a inovace
- Sponzoring a charita

Podrobné nefinanční informace o činnostech a výsledcích Komerční banky v oblasti společenské odpovědnosti, včetně témat týkajících se životního prostředí, sociálních a pracovněprávních vztahů, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství, jsou uvedeny v samostatné kapitole této výroční zprávy.

## Pravidla jednání

Pouze etický přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vést k dlouhodobému udržení a vylepšení pozice KB na trhu. Jedním ze základních předpokladů úspěšného rozvoje společnosti je profesionální chování a jednání zaměstnanců, které je založeno na budování přímých a otevřených vztahů s klienty a na vzájemné důvěře. Komerční banka od všech svých zaměstnanců očekává, že si plně uvědomují závazek jednat vždy v souladu s etickými normami vyjádřenými v Etickém kodexu KB.

## Správa společnosti

Komerční banka přijala a dodržuje všechny hlavní standardy řízení společnosti stanovené Kodexem správy a řízení společnosti založeným na principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese [www.mfcr.cz](http://www.mfcr.cz). Následně od září 2018 se Komerční banka přihlásila k dodržování všech hlavních standardů řízení společností stanovených Kodexem správy a řízení společností ČR (2018), vydaným Institutem členů správních orgánů, který vychází z mezinárodních standardů corporate governance (zejména Země G20/OECD Principy správy a řízení společností z r. 2015). Jeho kompletní znění je dostupné na internetové adrese <http://www.cginstitut.cz/cs/dokumenty>. Představenstvo Komerční banky uplatňuje a rozvíjí tyto standardy správy a řízení společnosti v duchu transparentnosti, odpovědnosti a dlouhodobé perspektivy a promítá tyto osvědčené postupy do svých vnitřních postupů a předpisů.

## Trvale udržitelný rozvoj

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

## Hlavní události roku 2018

### Leden

Od 1. ledna se společnost PSA Finance Czech Republic sloučila se společností ESSOX. Fúze vytvořila předpoklady pro zlepšování služeb klientům v oblasti financování automobilů a pro zvýšení provozní efektivity.

Účinnou se stala druhá směrnice EU o platebních službách (PSD2), která zavádí koncept Otevřeného bankovníctví. KB postupně obohatí svou nabídku o služby a aplikace jiných poskytovatelů finančních služeb.

### Únor

KB podstatně usnadnila přístup k bankovním službám na pobočkách klientům s poruchou sluchu. Více než 60 poboček bylo připojeno k on-line službě eScribe, díky které je rozhovor mezi klientem a bankovním poradcem v reálném čase převáděn do písemné formy. Službu KB zajišťuje ve spolupráci se sociální firmou Transkript on-line, která zaměstnává nevidomé rychlopisaře.

### Březen

KB spustila novou verzi webu [www.kb.cz](http://www.kb.cz), která je jasnější, jednodušší a transparentnější. Hlavní skupiny klientů (občané, podnikatelé a firmy) mají každá vlastní domovskou stránku, věnovanou jejich specifickým potřebám. Získat nový bankovní produkt nebo službu je na novém webu mnohem snazší. Na stránkách jsou k dispozici i praktické tipy a rady pro důležité životní situace.

KB rozšířila své internetové bankovníctví pro podnikatele ve spolupráci se společností Fakturoid o možnost vydávat a spravovat faktury a související platby.

Komerční banka otevřela ve své pobočkové síti první tzv. Firemní centra. Jejich cílem je poskytovat i klientům z řad menších firem a podnikatelů služby a poradenství v rozsahu, který byl dosud vyhrazen pouze velkým firmám.

### Duben

Valná hromada konaná 25. dubna schválila účetní závěrku KB za rok 2017 a návrh na rozdělení zisku, včetně vyplacení dividendy ve výši 47 Kč na akcii. Akcionáři byli rovněž informováni o budoucím strategickém směřování KB.

KB prodloužila svou spolupráci s Asociací soukromého zemědělství ČR. V rámci tohoto partnerství KB mimo jiné podpořila tradiční Selské slavnosti, při nichž se veřejnosti otevírají statky členů asociace po celé republice.

S produktem KB Financování Expres banka zkrátila na 5 dní čas na rozhodnutí u nekomplikovaných úvěrů pro malé a střední podniky do 25 milionů Kč.

### Květen

Počet zákazníků s aplikací Mobilní banka přesáhl 500 000. Klienti dobře přijali nedávná vylepšení aplikace o řadu možností, jako je autorizace pomocí obličeje nebo otisku prstu, bezpečnostní řešení Trusteer Mobile od IBM či integrace se zařízeními Apple Watch a Android Wear.

SGEF vyčlenil 2,5 miliardy Kč na program „Climate Action“, který díky garanci Evropské investiční banky poskytuje zvýhodněné financování projektů, které snižují zátěž životního prostředí. SGEF a KB jsou tradičními partnery evropských finančních institucí.

### Červen

Společně s bankou Société Générale představila KB vícebankovní internetovou aplikaci Sogecash Web, včetně její mobilní verze Sogecash Web Mobile. S jedním přihlášením mohou klienti spravovat své účty v několika bankách skupiny Société Générale v různých zemích. S pomocí dalších nástrojů Sogecash® SWIFTNet a Sogecash® SFTP dokáže nyní KB řešit komplexní potřeby mezinárodních společností v oblasti cash managementu.

KB představila novou limitovanou řadu platebních karet Wanted, na nichž jsou slavné záporné postavy z komiksů jako Harley Quinn, Joker nebo Catwoman.

### Červenec

KB otevřela ve spolupráci se společností Benzina první bankomat zvláště určený pro motoristy – tzv. „Drive-up“ bankomat, který umožňuje po natankování pohodlný výběr nebo vklad hotovosti přímo ze staženého okénka auta.

S účinností od 1. srpna 2018 dozorčí rada Komerční banky zvolila pana Davida Formánka a pana Miroslava Hiršla novými členy představenstva.

### Srpen

Komerční banka uvedla novou verzi svého internetového bankovníctví – např. zjednodušila posílání peněz mezi firemními a osobními účty a umožnila snadný přehled o účtech více majitelů najednou.

KB zrychlila úhrady do jiných bank v České republice. Platby v českých korunách jsou nově převedeny v týž den.

### Září

Jako první společnost v České republice byla Komerční banka zařazena do indexů FTSE4Good. Tato řada indexů je jedním z nástrojů pro investory, kteří hledají společnosti i na základě jejich přístupu k řízení rizik v oblasti životního prostředí, sociální politiky a správy společnosti.

Komerční pojišťovna ve spolupráci s fintec platformou Creative Dock uvedla na trh plně on-line životní pojištění Mutumutu, které podporuje zdravý životní styl a motivuje lidi, aby se o sebe starali.

## Říjen

Novým generálním ředitelem a předsedou představenstva Komerční pojišťovny se stal Gaël Loaec.

Komerční banka a Agrární komora ČR prodloužily smlouvu o partnerství do roku 2019. Tento krok opět stvrzuje již tradičně dobré dlouholeté vztahy mezi Komerční bankou a Agrární komorou, jejímiž členy je řada klientů KB.

Komerční banka a Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR (AMSP ČR) uzavřely rámcovou smlouvu o spolupráci na rok 2019 a pokračují v partnerství na podporu českých podnikatelů a jejich konkurenceschopnosti.

V účinnost vstoupilo doporučení České národní banky o maximálním poměru zadlužení klienta vůči čistým ročním příjmům a o maximálním poměru výše dluhové služby vůči čistým příjmům při poskytování hypoték.

Klienti Komerční banky, kteří mají účty u České spořitelny nebo Air Bank, si mohou tyto účty propojit jak s internetovým bankovníctvím MojeBanka, tak i s Mobilní bankou KB.

## Listopad

Komerční banka opět získala titul Nejlepší privátní banka v České republice renomovaného magazínu The Banker ze skupiny Financial Times.

Komerční banka a Svaz měst a obcí ČR uzavřely další tříletou smlouvu o spolupráci, která přispěje k rozvoji samospráv a zlepšování znalostí zastupitelů v oblasti bankovních služeb a bankéřů v oblasti veřejné správy.

Klienti KB mohou nově platit chytrými hodinkami značky Garmin (Garmin Pay) a Fitbit (Fitbit Pay).

Komerční pojišťovna představila další nový produkt, plně on-line pojištění určených osobních věcí CUBIQ. KP produkt vytvořila ve spolupráci s platformou CreativeDock.

Komerční banka spustila nový způsob přihlašování do internetového bankovníctví pomocí zabezpečené aplikace v chytrém telefonu – tzv. KB klíč. Zákazníci tak mohou nahradit bezpečnostní certifikát internetového bankovníctví aplikací v chytrém telefonu, a získat tak přístup ke svému účtu z jakéhokoliv zařízení.

## Prosinec

Internetové i mobilní bankovníctví KB umožnilo klientům nahlížet na jejich zůstatky a transakční historii na účtech u některých dalších bank.

KB zpracovává příkazy k úhradě nově v režimu 24/7. Převody mezi účty v KB jsou realizovány v řádu vteřin.

KB firemním klientům, kteří používají cash pooling, nabídla víceměnový kontokorent se sdílením hotovosti, nástroj pro efektivní řízení likvidity.

## Rok 2019

Dne 7. ledna 2019 byla založena společnost KB SmartSolutions, s.r.o., (100% dceřiná společnost KB) s cílem usnadnit přípravu některých nových služeb Skupiny KB. Následně byla 8. ledna 2019 založena společnost My Smart Living, s.r.o., (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o.), která bude vyvíjet řešení potřeb klientů ve vztahu k bydlení.

S účinností od 14. ledna 2019 byli zvoleni členy dozorčí rady paní Sylva Kynychová, pan Ondřej Kudrna a pan Vojtěch Šmajer. Nově zvolení členové dozorčí rady jsou zaměstnanci Komerční banky.

S účinností od 14. ledna 2019 byl dozorčí radou zvolen nový člen představenstva pan Margus Simson. Pan Simson bude v řízení banky zastávat pozici Chief Digital Officer s vedoucí odpovědností pro útvar Informační technologie, Organizace a řízení změn a Řízení informací a triby Platform Services, Enterprise Services, Business Services a Data Management.

Dozorčí rada jmenovala s účinností od 15. ledna 2019 do příštího zasedání valné hromady, po souhlasném stanovisku České národní banky, náhradní členkou dozorčí rady paní Cécile Camilli. Paní Camilli je výkonnou ředitelkou a vedoucí dluhových kapitálových trhů pro oblast Střední a východní Evropy, blízkého Východu a Afriky v bance Société Générale.

S účinností od 14. ledna 2019 se pan Pavel Jiráček stal předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna.

S účinností od 1. února 2019 se pan Jan Kotík stal předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti Factoring KB.

## Ekonomické a monetární prostředí v roce 2018

Rok 2018 byl rokem, kdy centrální banka ušla velký kus cesty v normalizaci měnových podmínek. Jejich extrémní uvolnění bylo dědictvím evropské dluhové krize let 2012 a 2013. První krokem bylo v dubnu 2017 odstranění režimu kurzového závazku a nastartování trendu zvyšujících se úrokových sazeb a jejich vzdalování se od nulové úrovně. Po nesmělém dvojím zvýšení úrokových sazeb v roce 2017 nabral v roce 2018 trend na síle a po pěti zvýšeníh klíčové měnově politické sazby činila dvoutýdenní reposazba na konci loňského roku 1,75 %. Návrat úrokových sazeb blíž k neutrálním hodnotám, které vidíme mezi 2,50 % až 3,00 %, umožnilo zejména robustní inflační prostředí na pozadí vysokého mzdového růstu a silné spotřebitelské poptávky.

Česká ekonomika v roce 2018 operovala s postupně se snižující kladnou mezerou výstupu. Nadprůměrný hospodářský růst roku 2017 o 4,5 % byl definitivně pryč. Rok 2018 znamenal návrat růstového tempa k dlouhodoběji udržitelné úrovni v blízkosti svého potenciálu. Za celkovým loňským růstem o 3,0 %<sup>1</sup> stála primárně domácí poptávka. Její síla dokázala více než vykompenzovat zejména ve druhé polovině roku horšící se vnější prostředí.

Domácí poptávka se mohla spolehnout na obě své hlavní složky, spotřebu domácností i investiční aktivitu. Obojí bylo důsledkem významných limitů, na které tuzemské hospodářství v loňském roce narazilo. Nedostatek pracovních sil i historicky vysoké využití výrobních kapacit již od poloviny roku 2017 významným způsobem stimulovaly investiční aktivitu v soukromém sektoru. Investice ze strany veřejného sektoru zaostávaly, nakonec se ale s blížícím se koncem roku 2018 probudily. Podpořila je nutnost čerpat prostředky fondů EU. V opačném případě totiž hrozilo, že o tyto peníze Česká republika přijde.

Rok 2018 byl rokem extrémně napjatého trhu práce. Míra nezaměstnanosti dosáhla v loňském závěrečném čtvrtletí 2,1 % a byla nejnižší v historii časové řady od roku 1993.<sup>2</sup> Od poloviny roku přetrvávající hospodářský růst a s ním související tvorba pracovních míst se podepsal na akutním nedostatku pracovní síly. Počet volných pracovních míst podle dat z úřadů práce v prosinci 2018 překonal celkový počet uchazečů o práci 1,4x.<sup>3</sup> Výsledkem byl razantní růst mezd dosahující nejvyšší dynamiky od roku 2001. Vyšší disponibilní příjmy se samozřejmě promítly do vyšších tržeb maloobchodních prodejců.<sup>4</sup> Ty v reálném vyjádření (bez prodeje motorových vozidel) vloni přidaly 4,8 %. Nicméně prodeje automobilů o 2,1 % poklesly. V celém sektoru služeb<sup>5</sup> se vloni tržby reálně zvýšily o 2,8 %, když nadprůměrným tempem (5,3 %) rostly tržby informačních a komunikačních činností.

Zatímco domácí poptávka přispívala s výjimkou zásob k loňskému hospodářskému růstu významně pozitivně, kontribuce zahraničního obchodu byla naopak negativní. Na straně silnějších importů sehrála svou roli silná domácí poptávka stimulující vyšší dovozy spotřebních, a zejména investičních statků. Naopak situace pro exportéry nebyla v loňském roce zrovna růžová. Oslabení poptávky bylo patrné zejména pro české producenty v klíčovém automobilovém průmyslu. Němečtí producenti se museli potýkat s přechodem na nově certifikované spalovací motory. Významnou roli v ochlazení dynamiky zahraničního obchodu sehrála eskalace obchodních konfliktů mezi Spojenými státy a jejich klíčovými obchodními partnery a nejistota související s odchodem Velké Británie z Evropské unie. Celkově tak loňská bilance zahraničního obchodu zaznamenala přebytek ve výši 132,7 mld. Kč.<sup>6</sup> Byl tak nejnižší za poslední tři roky. Česká republika opět potvrdila silnou závislost na evropském trhu. Do EU vloni směřovalo 83,6 % celkových exportů. Nejvýznamnějším obchodním partnerem zůstává Německo, kam směřovalo 31,3 % zboží vyvezeného z České republiky.<sup>7</sup> Exportní dynamiku táhly zejména vývozy motorových vozidel (s podílem 27,1 % na celkových vývozech), ale výrazný příspěvek přinesl i export produktů strojírenského a elektrotechnického průmyslu (podíly obou činily shodně 11,1 %). Celkově za rok 2018 vzrostly exporty o 3,5 % (importy o 4,6 %). Dynamika průmyslové výroby byla s těmito čísly v souladu, když si připsala 3,0 %.<sup>8</sup> I přes nižší přebytek zahraničního obchodu a pokračující pasivum v bilanci prvotních důchodů, bilance běžného účtu zaznamenala přebytek ve výši 0,7 % HDP<sup>9</sup>. Vnější pozice České republiky tak zůstala i vloni silná.

Rostoucí jednotkové náklady na práci byly vloni hlavním proinflačním faktorem. Celková inflace v roce 2018 činila 2,1 %, jádrová inflace si přitom připsala 2,2 % a její vývoj byl v průběhu celého roku stabilní. Tradičně mnohem volatilnější byly ceny pohonných hmot (+6,2 %) a ceny potravin (+1,3 %). Zejména robustní jádrová inflace podporovaná mzdovým růstem a neposilující koruna umožnily centrální bance poměrně rychle normalizovat úrokové sazby. Klíčová 2týdenní repo sazba byla ze strany centrální banky během roku 2018 zvednuta celkem 5x až na 1,75 %.<sup>10</sup> Za neschopností koruny vůči euru hodnotit stojí překoupenost české měny zrcadlící se ve vysokých devizových rezervách ČNB (124,5 mld. EUR k 31. 12. 2018<sup>11</sup>) jako důsledek režimu kurzového závazku uplatňovaného od listopadu 2013 do dubna 2017. Kurz koruny vůči euru byl v loňském roce mnohem více svázaný s pohybem ostatních regionálních měn (polský zlotý, maďarský forint), které trpěly zvýšeným geopolitickým rizikem a rostoucími dolarovými úrokovými sazbami. Důsledkem byl obecně odliv portfoliových investorů z rozvíjejících se trhů směrem do dolaru.

Výnosy<sup>12</sup> českých dluhopisů se po většinu loňského roku pohybovaly ve vzestupném trendu, výnos desetiletého papíru se v jeho průběhu přehoupl přes 2 %. Vyšší výnosy podporoval

<sup>1</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2018>

<sup>2</sup> <https://www.czso.cz/documents/10180/61546974/czamcr020419.xlsx/86736680-0bbe-4d47-8f4a-a8b381c61c75?version=1.1>

<sup>3</sup> [https://portal.mpsv.cz/portalsz/download/getfile.do?filename=stat-2018-12.zip&lang=cs\\_CZ](https://portal.mpsv.cz/portalsz/download/getfile.do?filename=stat-2018-12.zip&lang=cs_CZ)

<sup>4</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/maloobchod-prosinec-2018>

<sup>5</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/sluzby-4-ctvrtleti-2018>

<sup>6</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/zahranicni-obchod-prosinec-2018>

<sup>7</sup> Výpočty Komerční banka na základě dat z tabulky [https://www.czso.cz/documents/10180/61166030/vzonucr020619\\_4.xlsx/84b0d82e-3af1-4402-9ece-4cd96327ebe5?version=1.0](https://www.czso.cz/documents/10180/61166030/vzonucr020619_4.xlsx/84b0d82e-3af1-4402-9ece-4cd96327ebe5?version=1.0)

<sup>8</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/prumysl-prosinec-2018>

<sup>9</sup> Odhad KB

<sup>10</sup> [http://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/br\\_zapisky\\_z\\_jednani/2018/index.html](http://www.cnb.cz/cs/menova_politika/br_zapisky_z_jednani/2018/index.html)

<sup>11</sup> [http://www.cnb.cz/cs/statistika/platebni\\_bilance\\_stat/devizove\\_rezervy/drs\\_rada.htm](http://www.cnb.cz/cs/statistika/platebni_bilance_stat/devizove_rezervy/drs_rada.htm)

<sup>12</sup> Zdrojem uváděných dat o výnosech na finančních trzích je Bloomberg terminal.

hospodářský růst, inflace, a především zvyšování úrokových sazeb ze strany centrální banky. S blížícím se závěrem roku 2018 se ale zejména delší konec výnosové křivky dostal pod tlak s tím, jak se obecně zvyšovala nejistota na finančních trzích. Mezi investory stále více narůstaly obavy z dalšího ekonomického vývoje v globální ekonomice ve světle zvyšující se nejistoty v souvislosti s obchodními válkami a brexitem. Sklon výnosové křivky tak byl na konci roku již minimální, u úrokových swapů se dokonce dostal do záporného teritoria.

## Plnění strategických cílů stanovených pro rok 2018

Výsledek Skupiny na úrovni celkových výnosů překonal cíl stanovený pro rok 2018, díky lepšímu úrokovému příjmu a zisku z finančních operací, zatímco příjmy z poplatků za plánem mírně zaostaly. Pravidelné provozní náklady se vyvíjely v souladu s rozpočtem, dodatečná částka rezervy na restrukturalizaci se vztahovala k nové strategii přijaté v první polovině roku 2018. Náklady rizika byly opět nižší, než se čekalo, ale úroveň dosažená v roce 2018 není udržitelná. V souladu se svými plány KB zachovala svůj podíl na trhu depozit. Růst objemu úvěrů byl poněkud pod očekáváním, hlavně vlivem intenzivní konkurence. Nová regulační omezení financování bydlení hrála rovněž určitou roli. Podrobný komentář k faktorům, které ovlivnily výsledky na jednotlivých řádcích výsledovky a jednotlivých obchodních kategoriích, je podán v kapitolách „Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům podle IFRS“ a „Klienti Skupiny KB a jejich obsluha“.

Již v rámci aktualizované strategie Skupina KB v průběhu roku 2018 představila řadu vylepšení své nabídky klientům a upevňovala svou vedoucí pozici v oblasti digitálního bankovníctví. Banka pokročila v organizačních změnách. Do práce v organizační metodě agile@KB se pustilo 16 mezioborových agilních týmů, které se plně věnují určitým oblastem potřeb zákazníků nebo Banky samotné. Tyto týmy podporuje pět center expertizy. V agilním režimu pracuje už 40 % zaměstnanců centrály. KB reorganizovala svou strukturu řízení, což vedlo k podstatnému snížení počtu manažerských pozic. V pobočkové síti vedly změny ke snížení počtu regionálních řídicích oblastí z deseti na pět a k poklesu celkového počtu poboček o 22. KB dále vytvořila platformu pro vývoj nových projektů a služeb, KB SmartSolutions. Prostředí pro řízení rizik zůstalo zachováno a plně funkční.

## Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2019

Ve svém základním makroekonomickém scénáři Komerční banka očekává, že česká ekonomika bude v roce 2019 růst podobným nebo mírně pomalejším tempem ve srovnání s předchozím rokem. Rostoucí spotřeba domácností by měla zůstat hlavním hnacím motorem růstu, ale i fixní investice by měly přispět pozitivně.

Na trhu práce budou panovat i nadále utažené podmínky, což na jedné straně zvýší disponibilní příjmy domácností a jejich spotřebu. Na druhé straně se ale zaměstnavatelé budou nadále potýkat s nedostatečným počtem pracovníků, kteří by podnikatelům umožnili pokračovat v rozvojových plánech.

Rostoucí mzdové náklady budou dále ukusovat ze ziskových marží.

Genové tlaky ze zahraničí nedávno ustoupily v důsledku poklesu cen ropy, a tak jádrová inflace bude ovlivňována domácími faktory, především zvýšením mezd. Průměrná inflace spotřebitelských cen mírně zrychlí na 2,3 % a ČNB bude pravděpodobně i nadále postupně zvyšovat své měnověpolitické sazby, ačkoliv pomaleji než v roce 2018.

Konkurence na bankovním trhu zůstane silná, vyznačující se nadměrnou likviditou v domácí měně na trhu, nebo i pokusy některých hráčů o získání nebo znovuzískání podílu na trhu v některých důležitých produktových segmentech a rychlým přijímáním technologických inovací klienty i finančními institucemi.

Obezřetnostní limity pro poměr dluhu k příjmu a poměru splátek k příjmu hypotečních dlužníků, účinné od října 2018, omezí přístup některých dlužníků k úvěrům. ČNB bude i nadále zvyšovat kapitálové požadavky na banky, především požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu se bude zvyšovat každého půl roku. Dále se očekává, že Nařízení o přeshraničních platbách, které stanoví strop poplatků za platby v rámci jednotné evropského platebního prostoru, vstoupí v účinnost ke konci roku 2019.

Úvěrový trh by měl růst podobně jako v roce 2018 s výjimkou úvěrů na bydlení, u kterých očekáváme, že se zpomalí kvůli nedávné regulaci a také dostupnosti. Na druhou stranu depozitní trh bude pravděpodobně v retailových segmentech pokračovat v rychlejším růstu.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že roční míra růstu úvěrového portfolia v roce 2019 dosáhne středních jednotek procent. Růst by mohl být rychlejší u nezajištěných spotřebitelských úvěrů. KB se bude snažit udržet tempo růstu úvěrů na bydlení, a to navzdory očekávanému zpomalení trhu. Poptávku po podnikatelských úvěrech by měla podporovat investiční aktivita a rostoucí potřeby financování provozního kapitálu, ale výsledek bude ovlivněn také objemem emisí dluhopisů, které KB svým klientům doporučuje jako finanční alternativu k úvěrům. Celkové vklady pravděpodobně porostou poměrně rychleji v retailových segmentech a na spořicích a termínových účtech (oproti běžným účtům). Objem spravovaných aktiv v podílových fondech, životním pojištění a penzijních fondech by se měl i nadále zvyšovat.

Celkový čistý provozní výnos Skupiny KB za rok 2019 by se měl mírně zvýšit ve srovnání s rokem 2018. Tento růst by měly táhnout především čisté úrokové výnosy, které budou podpořeny rostoucím objemem úvěrů a vkladů, a meziročně vyššími průměrnými úrokovými sazbami. Nárůst bude však omezován konkurenčním tlakem na úrokové marže. Příjmy z poplatků a provizí by se měly mírně zotavit, pokud nárůst počtu a aktivity klientů převáží nad negativními dopady tlaku na ceny. Úroveň čistého zisku z finančních operací dosaženého v roce 2018 byla výborná, s přispěním některých mimořádně velkých obchodů, a není tedy příliš pravděpodobné, že by se jí v roce 2019 podařilo znovu dosáhnout.

Růst běžných provozních výdajů je cílen na úroveň inflace. Banka se s odbory dohodla na růstu průměrné mzdy v roce 2019 o 6,5 %, ale dopad do nákladů bude tlumen pokračujícím poklesem počtu zaměstnanců, který je umožněn zvýšením produktivity. Ostatní náklady kromě osobních nákladů budou řízeny velmi pečlivě, přičemž Skupina KB bude i nadále investovat značné částky do oblastí, jako je vývoj nových produktů, digitalizace a odbornost zaměstnanců.

Situace čistého rozpouštění rezerv na úvěrové ztráty v roce 2018 byla výjimečná. Tempo budoucí normalizace rizikových nákladů bude záviset především na tom, jak se budou vyvíjet makroekonomické podmínky v české ekonomice a do určité míry na Slovensku, případně i na dalších individuálních okolnostech v případě klientů s většími expozicemi. Účetní standard IFRS 9 nově zavedený v roce 2018 vyžaduje, aby se část rezerv na úvěrové ztráty tvořila na základě očekávaného vývoje. Ve srovnání s předchozím nařízením to znamená, že k tvorbě rezerv dochází dříve, už jakmile se zhorší ekonomický výhled. V případě očekávaného pokračování růstové fáze české ekonomiky je možné, že náklady na riziko na rok 2019 i nadále zůstanou pod normalizovanou úrovní mezi 30 a 40 bazickými body.

Skupina Komerční banky přirozeně podléhá řadě rizik, od ekonomických, konkurenčních, regulačních a reputačních rizik přes provozní a kapacitní až po rizika protistran a právní, tržní a úvěrová rizika. Také může být ovlivněna lidskou chybou nebo podvodem, nedostatkem dovedností a zkušeností nebo chybnými rozhodnutími vedení. V neposlední řadě mohou vzniknout ztráty vyplývající z nepředvídaných nebo katastrofických událostí.

Mezi specifická rizika pro výše uvedená očekávání Komerční banka řadí případné výraznější zpomalení růstu české a evropské ekonomiky, které by potenciálně mohlo být vyvoláno řadou faktorů, jako je nárůst překážek mezinárodního obchodu plynoucí z plánovaného odchodu Spojeného království z Evropské unie, nebo ze zavedení nových obchodních překážek. Dalšími stále přítomnými riziky v bankovníctví jsou náhlé změny na globálních finančních trzích, především úrokových sazeb, či jednotlivé zhoršení úvěrové kvality velké úvěrové angažovanosti, případně i výrazné zhoršení konkurenční situace na českém bankovním trhu, které by mohlo způsobit podstatnou erozi marží na klíčových produktech.

Obchodní model Skupiny osvědčil svou robustnost. Kapitál a likvidita Komerční banky obsahují adekvátní rezervy, které absorbují neočekávaný nepříznivý vývoj na trhu. Standardy poskytování úvěrů jsou nastaveny tak, aby zajistily uspokojivý výkon Banky i ve fázi klesajícího hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB snižuje krátkodobý dopad kolísání úrokových sazeb. Likvidita je zajištěna díky široké a stabilní základně klientských vkladů. Umístění volných prostředků je omezeno přísnými limity, přičemž tyto prostředky jsou převážně směřovány do operací s Českou národní bankou a do státních dluhopisů. Strategie a techniky řízení rizik KB jsou dále rozpracovány v příslušné kapitole této výroční zprávy.

Vedení společnosti očekává, že provoz KB v roce 2019 vytvoří dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucích obchodních aktivit, jakož i pro výplatu dividendy ve výši představující 65 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům.

## Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

### Obchodní model

KB je univerzální bankou s multikanálovým distribučním modelem. Obchodní model Komerční banky je založen na budování dlouhodobých vztahů se zákazníky a nabídce relevantních řešení pro situace, ke kterým v životě zákazníků dochází. Obchodní strategie KB se zaměřuje na posílení nebo dosažení vedoucí pozice ve spokojenosti klientů v cílových klientských segmentech a po všechny fáze života. KB se na trhu odliší prvotřídním poradenstvím, rozsáhlou nabídkou relevantních produktů, která je umožněna globálním rozsahem aktivit skupiny Société Générale, a svou schopností nabízet lepší a příhodné služby jednoduchým a účinným způsobem.

Komerční banka se zaměřuje na zjednodušování, digitalizaci a zrychlení hlavních zákaznických procesů a cest v retailovém i korporátním segmentu. Jednoduché základní služby budou stále více poskytovány prostřednictvím digitálních a samoobslužných nástrojů. Banka proaktivně hledá způsoby, jak zvýšit hodnotu pro klienty a jak zlepšit jejich zákaznickou zkušenost. Přitom spolupracuje v partnerstvích s externími tvůrci služeb, které mohou obohatit nabídku KB. Vývoj nových zákaznických i interních řešení se uskutečňuje v mezioborových týmech, pracujících metodou agile@KB.

Hodnotu partnerství s klienty, schopnost bankovních poradců poskytovat kvalitní poradenství, širokou nabídku relevantních a výhodných finančních produktů, a blízkost klientům prostřednictvím sítě poboček a vyspělého a bezpečného přímého bankovníctví vnímá KB jako své konkurenční výhody na bankovním trhu. Integrovaní součástí multikanálového distribučního mixu je digitální bankovníctví, přičemž Banka usiluje o udržení vedoucí pozice na českém trhu v digitálním bankovníctví. Vlastní síť Komerční banky dále doplňují distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy) a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů. Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

Komerční banka se striktně řídí regulačními požadavky ve všech oblastech své činnosti a rozvíjí koncept Poznej svého klienta. KB poznání klienta a jeho potřeb vnímá jako nedílnou součást obchodního vztahu se zákazníky a proces odrážející respekt, zodpovědnost a důvěryhodnost vůči svým klientům. Znalost klientů je také základním předpokladem, aby Banka mohla zákazníkům nabízet adekvátní poradenství a služby odpovídající jejich skutečným potřebám. V tomto smyslu je tento koncept obchodní aktivitou přímo ovlivňující zákaznickou zkušenost. Komerční banka věnuje zvýšenou pozornost vzdělávání zaměstnanců v této oblasti a průběžně adekvátní aktualizaci obchodních postupů tak, aby maximalizovala obchodní efektivitu a zajistila soulad s vyvíjejícími se regulačními nároky.



Ve vztazích se zákazníci rozvíjí KB systém podrobné segmentace. Segmenty nejvyšší úrovně jsou v Bance následující:

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

Následně je rozpracována soustava subsegmentů.

## Vývoj portfolia klientů a distribuční síť

Na konci prosince 2018 Skupina KB obsluhovala 2 391 000 klientů na konsolidované bázi. Samotná KB měla 1 668 000 klientů (meziročně o 0,2 % více), z toho 1 410 000 byli občané. Dalších 258 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 490 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u KB Penzijní společnosti dosáhl 532 000. Služeb skupiny ESSOX (včetně sítě financování automobilů PSA Finance) využívalo 212 000 aktivních klientů.

Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo mobilní bankovníctví, dosáhl 1 455 000 na konci prosince 2018, což znamenalo 87 % z celkového počtu klientů, přičemž samotné mobilní bankovníctví mělo k dispozici téměř 611 000 klientů KB. Zákazníci využívali 1 565 000 aktivních platebních karet, z toho 178 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 104 000.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 365 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 776 bankomatů (z toho 320 bankomatů přijímajících vklady) a přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 204 obchodních míst a 720 poradců. SGEF poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také v síti KB. Financování od společnosti ESSOX bylo dostupné u téměř 1 700 obchodníků.

## Spokojenost zákazníků

Strategie Komerční banky je založena na budování dlouhodobých a vzájemně výhodných partnerství se zákazníky. Předpokladem pro udržení a rozvoj partnerství se zákazníky je profesionálním přístupem a kvalitní službou Skupiny. Lidé na pobočkách se se zákazníky denně setkávají, lidé v Kontaktních centrech s nimi mluví. Zákaznickou zkušenost ovšem tvoří i internetové bankovníctví, mobilní banka, placení kartou v obchodě, výběr z bankomatu, webové stránky, reklama, smlouvy a další aspekty vztahu Banky a klienta. Proto platí, že všichni zaměstnanci Skupiny KB pracují pro zákazníky, a zákaznická zkušenost se prolíná do všech aktivit Skupiny.

Komerční banka systematicky zjišťuje a měří spokojenost svých zákazníků. Zákazníci KB jsou kontaktováni po návštěvě pobočky, a mají tak možnost vyjádřit se ke kvalitě služeb. Každé poskytnuté zpětné vazbě je věnována náležitá péče. Ve většině případů je získána zpětná vazba pozitivní, což přispívá pocitu smysluplnosti práce i samotných bankovních poradců. Je-li ovšem hodnocení negativní, vedení pobočky je na to upozorněno, a to potom klienta kontaktuje, aby zjistilo příčinu s cílem zákazníkovi pomoci. Spokojenost a míru doporučení KB měří i u digitálních distribučních kanálů (MojeBanka a Mobilní banka) a v Kontaktních telefonních centrech.

Nezávislá agentura (v současnosti Ipsos) měří pro KB systematicky spokojenost zákazníků v jednotlivých segmentech metodou Net Promoter Score (NPS). Klienti jsou požádáni, aby na škále od 0 do 10 vyjádřili, jak je pravděpodobné, že by služby Banky doporučili svým přátelům nebo kolegům. Zákazníci, kteří uvedou známky mezi nula a šesti se řadí mezi kritiky. Klienti, kteří hodnotí na úrovni sedm a osm jsou neutrální. Zákazníci, kteří pravděpodobnost doporučení určí na devíti nebo deseti bodech, jsou považováni za příznivce. NPS se počítá jako rozdíl mezi počtem příznivců a kritiků, tedy může nabývat kladnou hodnotu, pokud mezi zákazníky převažují příznivci, nebo zápornou hodnotu, pokud převažují kritici. Výsledky měření v roce 2018 jsou uvedeny u jednotlivých segmentů v následujícím textu. Ve všech segmentech KB zaznamenala pozitivní hodnotu a meziroční zlepšení, přičemž klienti všech segmentů hodnotí kladně kvalitu svých bankovních poradců a výborné hodnocení získalo i mobilní bankovníctví.

KB dále rozvíjí projekt Zákaznické cesty, který se zaměřuje na sledování a pochopení, jak se potřeby klientů vyvíjejí v jednotlivých životních fázích, a průběžně ověřuje, že nabízené služby nadále odpovídají očekáváním zákazníků, případně identifikují potřebu úprav těchto služeb.

Program Garance kvality zajišťuje dodržení vysoké kvality aktuálně poskytovaných služeb a profesionální přístup zaměstnanců i Banky jako celku. I v rámci tohoto programu je získávána zákaznická zpětná vazba. Služby KB si navíc zákazníci mohou bez obav vyzkoušet, a to až na šest měsíců zdarma.

- Garance kvality zaručuje, že pokud nejsou zákazníci s některou službou spokojeni, nemusí za ni platit. Rozhodnutí, zda je řešení pro zákazníka to správné, pak může činit přímo na základě své osobní reálné zkušenosti.
- Každá úprava ceníku, podmínek nebo služeb poskytuje zákazníkům až šest měsíců na to, aby si mohli díky Garanci kvality vše jednoduše vyzkoušet a případně rozmyslet. Komerční banka se v rámci tohoto programu zavazuje, že v případě nespokojenosti mohou požádat o vrácení poplatků, a to i on-line.
- Garance kvality také přináší transparentní informace o každé službě a jejím obsahu, včetně uvedení ceny. O změnách jsou zákazníci informováni vždy v dostatečném předstihu.
- Garance kvality poskytuje prostor pro hledání a nabídku účinných řešení, které budou maximálně odpovídat očekáváním zákazníků.

Samozřejmostí je důsledné naplňování Kodexu České bankovní asociace a Kodexu mobility, které přesně definují vztah zaměstnanců banky k zákazníkům.

Jako zdroj inspirace ke zlepšení produktů a služeb slouží i stížnosti a reklamace. V kratší perspektivě pak rychlé řešení stížnosti pomáhá udržet vztah se zákazníkem. Nový nástroj na řešení stížností, který Banka vytvořila a zavedla, umožnil rychleji a lépe řešit stížnosti zákazníků. Komerční banka již od roku 2004, jako první banka v ČR, má institut nezávislého ombudsmana celé Skupiny, jehož rozhodnutí KB při řešení stížností plně respektuje.

## Rozvoj digitálních kapacit

Strategický program KB Change reaguje na rychle rostoucí preferenci klientů přistupovat k bankovním službám přes digitální kanály, a na rozvoj bankovních technologií. V rámci strategické transformace Komerční banka zjednoduší, digitalizuje a zrychlí hlavní zákaznické procesy a cesty v retailovém i korporátním segmentu, a rovněž interní podpůrné a analytické činnosti. Jednoduché základní služby budou stále více poskytovány prostřednictvím digitálních a samoobslužných nástrojů. Banka bude proaktivně hledat způsoby, jak zvýšit hodnotu pro klienty a jak zlepšit jejich zákaznickou zkušenost. Přitom bude spolupracovat v partnerstvích s externími tvůrci služeb, které mohou obohatit nabídku KB.

Na konci roku 2018 mohlo již 600 tisíc klientů Komerční banky ovládat svůj účet mobilním telefonem. K nejmodernější aplikaci mobilního bankovníctví v ČR tak měl přístup již každý třetí klient Banky. KB byla první bankou v ČR, která umožnila při ovládnutí účtu prostřednictvím mobilního telefonu autorizovat platební transakce pouhým otiskem prstu. Výrazně se tak zrychlilo a zjednodušilo schvalování plateb, a to při zvýšení bezpečnosti. KB je nadále jedinou českou bankou, která klientům poskytuje zdarma ochranu jejich počítačů a mobilních zařízení před většinou bankovních kybernetických útoků, jako jsou podvržené webové stránky a zprávy (phishing), škodlivé kódy (malware) nebo pokusy o detekci hesel (např. keylogging). KB k tomu pro klienty pořídila nástroj Trusteer od IBM.

Jako jedna z prvních bank v ČR zavedla KB možnost platby u obchodníků přes mobilní telefon s NFC přes Google Pay (už v prosinci 2017). Nově začala svým klientům nabízet možnost bezkontaktních plateb u obchodníků prostřednictvím chytrých hodinek značky Garmin (Garmin Pay) a Fitbit (Fitbit Pay). Vedle Google Pay se tak jedná o další inovativní alternativu ke klasickým „plastovým“ kartám.

V březnu 2018 Komerční banka předělala od základu svoje webové stránky, které jsou nyní přehlednější, jednodušší a srozumitelnější. Novinkou jsou i modelové životní situace, které jsou navázány na jednotlivé bankovní produkty či služby, například dokončení školy a hledání prvního zaměstnání, řešení bydlení nebo dědictví.

V dubnu 2018 následovalo vylepšení aplikace internetového bankovníctví MojeBanka. Velké zjednodušení se týkalo hned úvodní obrazovky aplikace, která je nyní přehlednější, a uživatelé se tak snadno orientují v aktuálním stavu financí. Klienti mohou nově převádět peníze mezi svými účty pouhým přetažením kartičky, novinkou je i možnost zaplatit fakturu s QR kódem jejím nahráním do internetového bankovníctví.

Další zlepšení zákaznické zkušenosti v digitálním prostředí představuje mobilní aplikace KB Klíč pro pohodlné a bezpečné přihlašování k bankovním službám. Zákazníci tak mohou nahradit bezpečnostní certifikáty a přistupovat ke službám z jakéhokoliv zařízení.

KB rovněž postupně digitalizuje komunikaci s korporátními klienty. To znamená, že smlouvy některých produktů, jako jsou běžné účty nebo platební karty, mohou být uzavřeny bezpapírově a doručeny prostřednictvím internetového bankovníctví. Tuto cestu mohou klienti využít i pro zasílání finančních výkazů a dalších dokumentů potřebných pro schvalování úvěrových produktů, případně tak mohou žádat o čerpání úvěrových linek. Klienti se se svou Bankou budou moci setkávat i formou videohovoru.

Komerční banka, jako první banka na českém trhu, spustila pro klienty možnost kontroly zůstatku na účtu jiných bank zároveň prostřednictvím internetového i mobilního bankovníctví. Komerční pojišťovna ve spolupráci s partnerskou start-up platformou rozšířila své portfolio pojistných produktů dostupných on-line o plně digitální pojištění osobních věcí Cubiq.

Skupina KB bude v roce 2019 pokračovat ve vývoji řady řešení pro zlepšení zákaznické zkušenosti v digitálním bankovníctví, získávání nových zákazníků, zavádění a prodeje produktů a služeb, zrychlování plateb a využití potenciálu otevřeného bankovníctví. V rámci svého provozu KB připraví nahrazení nebo vylepšení částí informační infrastruktury, včetně nástrojů pro monitoring a vykazování.

## Vybrané obchodní ukazatele

Distribuční síť	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pobočky KB	365	387
Obchodní centra KB	10	10
Korporátní divize KB	5	5
Obchodní místa Modré pyramidy	204	216
Bankomaty	776	764
z toho: bankomaty přijímající vklady	320	238

Počet klientů	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Komerční banka	1 668 000	1 664 000
– občané	1 410 000	1 406 000
– využívající alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 455 000	1 422 000
Modrá pyramida	490 000	488 000
KB Penzijní společnost	532 000	532 000
ESSOX (včetně PSA Finance)	212 000	215 000

Přímé kanály	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Produkty přímého bankovníctví	2 435 000	2 284 000
Aktivní platební karty KB	1 565 000	1 583 000
– debetní karty	1 388 000	1 399 000
– kreditní karty	178 000	184 000
Aktivní kreditní karty společností ESSOX	104 000	110 000

Úvěry klientům – hrubý objem (mln. Kč) <sup>1</sup>	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<b>Hrubá výše úvěrů klientům Skupiny KB</b>	<b>634,6</b>	<b>606,1</b>
KB – celkové úvěrové portfolio	561,8	541,4
– úvěry občanům	249,5	244,0
– objem hypoték	223,9	218,9
– objem spotřebitelských úvěrů a ostatních úvěrů	25,5	25,1
– úvěry podnikatelům a malým podnikům	35,5	34,1
– úvěry podnikům a municipalitám	104,8	103,4
– úvěry velkým podnikům a ostatní úvěry <sup>2</sup>	172,0	159,8
Modrá pyramida – celkové úvěrové portfolio	50,7	43,6
ESSOX – celkové úvěrové portfolio (včetně PSA Finance)	17,3	15,5
Factoring KB – celkové úvěrové portfolio	9,0	8,0
SGEF – celkové úvěrové portfolio	28,1	26,1
Bastion – celkové úvěrové portfolio	2,7	2,8
Konsolidační a jiné úpravy	-34,9	-31,3

Závazky vůči klientům a aktiva ve správě (mln. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<b>Vklady Skupiny KB<sup>3</sup></b>	<b>795,6</b>	<b>756,0</b>
KB vklady	736,5	696,1
– občané	276,6	251,5
– podnikatelé a malé podniky	187,1	175,9
– středně velké podniky a municipality	157,9	150,5
– velké podniky a ostatní vklady <sup>4</sup>	114,9	118,1
Modrá pyramida – stavební spoření	61,8	62,6
ESSOX	0,2	0,1
Factoring KB	0,8	1,3
Konsolidační a jiné úpravy	-3,7	-4,1
<b>Nebankovní aktiva ve správě</b>	<b>167,5</b>	<b>163,9</b>
Aktiva ve správě v podílových fondech <sup>5</sup>	63,3	62,9
Klientská aktiva spravovaná KB Penzijní společností	57,6	53,3
Technické rezervy životního pojištění Komerční pojišťovny <sup>6</sup>	46,6	47,8

<sup>1</sup> Po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty a repo operací s klienty, ale po zahrnutí dluhopisů vydanými korporátními klienty KB.

<sup>2</sup> Včetně úvěrů poskytnutých pobočkou KB Slovensko

<sup>3</sup> S vyloučením repo operací s klienty

<sup>4</sup> Včetně depozit v pobočce KB Slovensko

<sup>5</sup> Aktiva klientů Skupiny, obhospodařovaná správci mimo Skupinu

<sup>6</sup> KP je konsolidovaná ekvivalenční metodou.

## Nové produkty a služby

Únor 2018	KB podstatně usnadnila přístup k bankovním službám na pobočkách klientům s poruchou sluchu. Více než 60 poboček bylo připojeno k on-line službě eScribe, díky které je rozhovor mezi klientem a bankovním poradcem v reálném čase převáděn do písemné formy.		Srpen 2018	Klient může přidělit vybrané zmocněné osobě možnost administrovat pouze platební karty. Před vytvořením této role dostávala každá zmocněná osoba zároveň oprávnění na práci s účty a dalšími informacemi, což bylo pro některé – obzvláště pro podnikatelské klienty nepoužitelné.	
Březen 2018	KB navázala na evropskou směrnici PSD2 a rozšířila ve spolupráci se společností Fakturoid své internetové bankovníctví pro podnikatele o možnost vydávat a spravovat faktury a související platby.		Září 2018	Komerční pojišťovna představila online životní pojištění MUTUMUTU, které kryje výpadek příjmů při pracovní neschopnosti, invaliditě a smrti a umožňuje tato rizika volně kombinovat dle potřeb klienta. Součástí produktu je i odměna za zdravý životní styl, kdy klienti mohou získat až 30 % pojistného zpět.	
	Komerční banka otevřela ve své pobočkové síti první tzv. Firemní centra. Jejich cílem je poskytovat i klientům z řad menších firem a podnikatelů služby a poradenství v rozsahu, který byl dosud vyhrazen pouze velkým firmám.		Říjen 2018	Komerční banka, jako první banka na českém trhu, spustila pro klienty možnost kontroly zůstatku na účtu jiných bank zároveň prostřednictvím internetového i mobilního bankovníctví.	
Duben 2018	S produktem KB Financování Expres banka zkrátila na 5 dní čas na rozhodnutí u nekomplikovaných úvěrů pro malé a střední podniky do 25 milionů Kč.		Listopad 2018	Klienti KB mohou pro své platby používat další dvě značky chytrých hodinek, Garmin a Fitbit.	
Květen 2018	Komerční banka umožnila reklamaci karetých transakcí přes internet (a v srpnu také přes mobilní banku).			KB úspěšně spustila novou bezpečnou metodu ověření totožnosti prostřednictvím zabezpečené mobilní aplikace KB Klíč	
Červen 2018	Společně s bankou Société Générale představila KB vícebankovní internetovou aplikaci Sogecash Web, včetně její mobilní verze Sogecash Web Mobile. S jedním přihlášením mohou klienti spravovat své účty v několika bankách skupiny Société Générale v různých zemích. S pomocí dalších nástrojů Sogecash® SWIFTNet a Sogecash® SFTP dokáže nyní KB řešit komplexní potřeby mezinárodních společností v oblasti cash managementu.			Komerční pojišťovna ve spolupráci s partnerskou start-up platformou rozšířila své portfolio pojistných produktů dostupných online o plně digitální pojištění osobních věcí Cubiq.	
Červenec 2018	KB zavedla ve spolupráci se společností Benzina nový typ bankomatu určenému pro motoristy – tzv. „Drive-up“ bankomat, který umožňuje po natankování pohodlný výběr nebo vklad hotovosti přímo ze staženého okénka auta.		Prosinec 2018	Internetové i mobilní bankovníctví KB umožnilo klientům nahlížet na jejich zůstatky a transakční historii na účtech u některých dalších bank.	
	Klienti KB mohou nově využít možnosti elektronické výměny a podpisu dokumentů prostřednictvím služeb internetového a mobilního bankovníctví. Jedná se o dokumenty, které souvisejí s otevřením běžného účtu a financováním pro právnické osoby			KB zpracovává příkazy k úhradě nově v režimu 24/7. Převody mezi účty v KB jsou realizovány v řádu vteřin.	
				KB firemním klientům, kteří používají cash pooling, nabídla víceměnový kontokorent se sdílením hotovosti, nástroj pro efektivní řízení likvidity.	
				SGEF představil novinku pro financování skladových zásob. Inventory Financing je určen pro dodavatele a výrobce (vendory), kteří jej mohou využít pro financování nových i použitých předmětů na sklad, k předvádění i k zapůjčení koncovým uživatelům, a zároveň si je mohou přes SGEF i pojistit.	



pro podnikové klienty



pro občany



vnitřní efektivita



pozitivní environmentální či sociální dopady

## Vybraná ocenění

<b>Únor 2018</b>	Top Zaměstnavatel – 1. místo v anketě studentů a absolventů vysokých škol v kategorii Bankovníctví a investice
<b>Květen 2018</b>	Společnost FocusEconomics – nejlepší prognóza HDP České republiky za rok 2018
<b>Říjen 2018</b>	Nejlepší pojišťovna 2018 – cena Hospodářských novin: 1. místo pro Komerční pojišťovnu v kategorii Nejlepší životní pojišťovna 3. místo v kategorii Klientsky nejpřívětivější životní pojišťovna
<b>Listopad 2018</b>	Nejlepší privátní banka v České republice od renomovaného finančního magazínu The Banker patřící do mediální skupiny Financial Times  Banka roku 2018: 2. místo v kategorii Banka roku 3. místo v kategorii Banka bez bariér

## Indikátory obchodní výkonnosti

Celkový hrubý objem úvěrů vzrostl meziročně o 4,7 % na 634,6 miliardy Kč.<sup>1</sup> V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení<sup>2</sup> o 4,6 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,3 % na 223,9 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 16,2 % na 50,7 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,6 % na 39,2 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům vzrostl meziročně o 5,5 % na 321,2 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům vzrostly o 4,0 % na 35,5 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům v České republice a na Slovensku<sup>3</sup> se meziročně zvýšily o 5,4 % na 257,6 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 28,1 miliardy Kč, meziročně více o 7,7 %.

Celkový objem vkladů ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 5,2 %, a dosáhl tak 795,6 miliardy Kč.<sup>4</sup> Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 10,0 % na 276,6 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 1,4 % na 61,8 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 3,2 % na 446,3 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,1 % na 57,6 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně poklesly o 2,4 % na 46,6 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 0,7 % na 63,3 miliardy Kč.

<sup>1</sup> S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a drženy KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 4,8 % na 636,6 miliardy Kč.

<sup>2</sup> Úvěry na bydlení: hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;

<sup>3</sup> Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

<sup>4</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem „Závazků vůči klientům“ stoupl o 6,6 % na 812,5 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>5</sup> a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 77,9 %.

## Občané

Z pohledu počtu obsluhovaných klientů patří Komerční banka mezi tři největší banky v ČR.<sup>6</sup> KB v segmentu občané získala přes 88 000 nových klientů. Celkový počet klientů dosáhl 1 409 000, což představuje meziroční nárůst o 0,2 %. KB si také udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 404 000 účty.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení Skupiny KB o 4,6 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,3 % na 223,9 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 16,2 % na 50,7 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,6 % na 39,2 miliardy Kč.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 10,0 % na 276,6 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 1,4 % na 61,8 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,1 % na 57,6 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně poklesly o 2,4 % na 46,6 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 0,7 % na 63,3 miliardy Kč.

Net Promoter Score pro klienty-občany bylo na dobré úrovni 24. V detailním pohledu jsou klienti nejvíce spokojeni s bankovními poradci. Návštěvu pobočky obecně pozitivně hodnotí 91 % klientů. 74 % klientů by dále doporučilo aplikaci mobilní banky KB (druhé nejlepší hodnocení mobilního bankovníctví pro občany na trhu). Navíc se u klientů zlepšilo vnímání hodnoty, kterou za své peníze od Banky dostávají.

V roce 2018 Banka výrazně rozšířila počet poboček, které zlepšují přístup ke sluchově postiženým klientům. Na více než 60 nejvýznamnějších pobočkách je nyní k dispozici bezplatná služba eScribe. Jednání mezi klientem a bankovním poradcem je v on-line režimu převáděno do písemné formy, a neslyšící klient tak může pohodlně a samostatně komunikovat se svým poradcem. Službu zajišťujeme ve spolupráci se sociální firmou Transkript online, která je úspěšným zaměstnavatelem nevidomých rychlopisařů.

Exkluzivní běžný účet TOP nabídka se v roce 2018 dočkal zjednodušení podmínek pro jeho vedení bez poplatku. Prémiové platební karty, obsluhu nejlepšími bankéři a mnoho dalších atraktivních služeb mohou zdarma získat klienti, kteří mají v skupině KB uloženo alespoň 1,5 milionů Kč nebo kteří mají příchozí platby na účet minimálně 100 tisíc korun měsíčně.

<sup>5</sup> Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

<sup>6</sup> Zdroj: Výkazy jednotlivých českých bank

KB také reagovala na zvýšený zájem klientů o delší fixace úrokové sazby hypotéky, v době očekávaného nárůstu úrokových sazeb. Klienti KB si nyní mohou vzít hypotéku s fixací úrokové sazby až na 15 let.

Kompletní segmentový ceník byl v roce 2018 zkrácen na polovinu a zároveň výrazně zjednodušen. Souhrn nevyužívanějších služeb mohou klienti zjistit i z jednostránkových ceníků, které jsou k dispozici rovněž na webových stránkách banky.

## Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví KB zajišťuje kompletní obsluhu movitých klientů s finančními aktivy nad 20 milionů Kč ve svých pobočkách v Praze, Brně, Ostravě a podle preferencí klienta i mimo obchodní prostory Banky. Pro klienty s aktivy nad 3 miliony Kč jsou k dispozici vybrané produkty Privátního bankovníctví v 61 regionálních pobočkách Komerční banky.

Poskytované služby zahrnují zejména privátní portfolio management, kompletní nabídku investičních instrumentů a prvotřídní bankovní servis či realitní a lombardní úvěry pro financování soukromých potřeb klientů. Mezi další služby patří satelitní investiční řešení (Realitní Fondy a Private Equity Fondy) a dluhopisové instrumenty. V roce 2018 Privátní bankovníctví KB dále rozvíjelo služby zaměřené na strukturování rodinných aktiv a mezigenerační plánování transferu majetku.

Komerční banka opět získala titul Nejlepší privátní banka v České republice. Toto ocenění pravidelně uděluje renomovaný finanční magazín The Banker patřící do mediální skupiny Financial Times. Odborní hodnotitelé ocenili na Privátním bankovníctví KB zejména dynamický růst počtu klientů, objem nových aktiv, vedoucí postavení v investičních inovacích, expertizu a dlouhodobou stabilitu obchodních týmů.

Mezi priority roku 2019 bude patřit další rozvoj služeb portfolio managementu, investičního poradenství v otevřené architektuře a další rozvoj digitálních služeb. Dále se KB Privátní bankovníctví zaměří na služby pro majitele firem v souvislosti s prodejem firmy, mezigenerační strukturování majetku a budování portfolia finančních aktiv.

## Služby pro podnikatelské subjekty a korporace

Ekonomika v roce 2018 narazila na své kapacitní limity a tempo růstu ve srovnání s předchozími lety zpomalilo. Nedobrovolná nezaměstnanost v České republice v roce 2018 prakticky neexistovala a počet volných pracovních míst výrazně převyšoval počet nezaměstnaných. To nutilo podniky k produktivním investicím, z investic do nových strojů pak profitovaly strojírenské podniky, tedy jedno z tradičních a klíčových odvětví české ekonomiky. Ještě lépe se dařilo stavebním firmám, když rostla produkce v rezidenčním bydlení i infrastrukturních stavbách. Ovšem i stavebnictví trpělo nedostatkem kapacit, na kterém se podepsal předchozí několikaletý útlum v odvětví. První signály o zpomalování se objevily v jiném významném odvětví – automobilovém průmyslu – poté, co na výrobce začala doléhat nejistota kolem brexitu a regulace ekologických limitů spalovacích motorů. Důvodem bylo také zpomalení poptávky z eurozóny v závěru roku 2018.

Utážený trh práce generující silný mzdový růst se projevila v posilování inflačních tlaků, na něž ČNB reagovala postupným zvyšováním základní úrokové sazby. Růst úrokových sazeb, přetrvávající vysoká citlivost kurzu koruny na zahraniční dění, a do jisté míry i narůstající nejistota s blížícím se zpomalením globálního hospodářského cyklu, se v roce 2018 projevila v rostoucím trendu měnových i úrokových zajišťovacích operací.

KB v roce 2018 vytvořila organizační jednotku Korporátní a investiční bankovníctví, pro služby středním i velkým korporacím. Sloučení segmentů Corporate a Top Corporate povede ke zjednodušení a zrychlení procesů, které jsou podobné, či dokonce stejné pro firemní klienty i velké korporace, a celkovému zvýšení efektivity Banky ve vztahu ke klientům.

Klíčovým projektem pro podnikatelskou klientelu v KB byla příprava a v prosinci 2018 plošné spuštění konceptu tzv. Firemních center. To následovalo po několikaměsíčním pilotním provozu na třech pobočkách. Firemní centra jsou zaměřena zejména na rostoucí firmy s tržbami 10–60 mil. Kč. Každá ze 48 páteřních poboček nabízí klientům odbornou a specializovanou podporu, která ve srovnání s univerzálními pobočkami umožňuje specifičtější poradenství a rychlejší uspokojení potřeb klientů. Klienti s komplexními potřebami tak získali rozsah a kvalitu služeb dostupnou dosud na trhu pouze větším firmám.

Otevírání nových Firemních center dovolí bankovním poradcům mj. i efektivně představovat klientům nová technická řešení, jakým jsou mobilní bankovní aplikace pro firemní klienty, internetová platforma pro ošetření měnových rizik nebo zařízení pro akceptaci platebních karet.

## Podnikatelé a malé podniky

Podnikatelé a malé podniky v roce 2018 díky přetrvávajícímu pozitivnímu ekonomickému prostředí pokračovali v investicích do svého podnikání, a to jak s využitím vlastních finančních zdrojů, tak dostupných a cenově příznivých středně a dlouhodobých úvěrů. Úspěšné hospodaření firem indikoval pokračující nárůst finančních zůstatků na podnikatelských účtech v KB, který dosáhl 6,3 % a celkového objemu 187,1 miliardy Kč. Dostatek prostředků na účtech na druhou stranu poněkud brzdil poptávku klientů po krátkodobém financování.

Podnikatelský účet si v KB v roce 2018 otevřelo více než 16 tisíc podnikatelů a malých firem, přičemž více než polovina z nich s podnikáním začínala. Celkový počet obsluhovaných klientů dosáhl 246 000.

Objem poskytnutého financování Bankou malým podnikům se meziročně zvýšil o 4,0 % na 35,5 miliardy Kč. Vedle klasických provozních a investičních úvěrů klienti využívali v rostoucích objemech i leasing či úvěry od společností SGEF, ALD Automotive a ESSOX, nebo financování pohledávek společností Factoring KB.

I v tomto segmentu KB v souladu se svými strategickými cíli sleduje zákaznickou spokojenost pomocí Net Promoter Score (NPS). Celkově dosáhlo u podnikatelů NPS solidní úrovně 20, což představovalo meziroční zlepšení, přičemž vyššího skóre bylo dosaženo u větších podnikatelů. Průzkum také identifikoval oblasti s potenciálem pro zlepšení spokojenosti a loajality klientů. Nejlepší výsledek na trhu v tomto segmentu získalo mobilní bankovníctví KB, 78 % klientů z řad podnikatelů by mobilní bankovníctví KB doporučilo dále.

KB pokračovala v podpoře začínajících podnikatelů nabídkou zvýhodněných bankovních služeb i zjednodušeným přístupem k financování. Dále rozvíjela i koncept *Nastartujte se!*, který zájemcům o podnikání i začínajícím podnikatelům zprostředkovává užitečné informace a zkušenosti, včetně zvýhodněných nabídek praktických služeb od vybraných externích partnerů. Již šestého ročníku grantového programu *Nastartujte se!* se zúčastnilo 45 projektů začínajících podnikatelů z různých odvětví.

Během roku KB rozšiřovala svou nabídku o návazné služby třetích stran zvyšujících přidanou hodnotu pro klienty. Více než tisíc klientů začalo od února 2018 v rámci svého podnikatelského účtu využívat službu online fakturace od společnosti Fakturoid. Klienti vybraných poboček mohli využít zvýhodněné nabídky informačního servisu České informační agentury CIA NEWS o obchodních příležitostech, spolu s nabídkou jejich následného financování. Ve spolupráci se společností Kooperace.cz Banka klientům aktivním ve strojírenství nabídla zvýhodněný přístup do moderního portálu zprostředkujícího nové obchodní příležitosti a vyšší využití výrobních kapacit.

Pro rok 2019 se Banka zaměří na kvalitní implementaci konceptu Firemních center, zlepšování on-line dostupnosti finančních služeb a rozvoj konceptu vzdáleného poradenství. KB dále zjednoduší přístup k úvěrům, zrychlí vývoj a zavádění nových produktů a soustředění se i na další faktory ovlivňující spokojenost a loajalitu klientů.

## Podniky a municipality

Konkurence v segmentu dále zintenzivnila. Rostoucí trend měnových i úrokových zajišťovacích operací činí trh atraktivním i pro zahraniční instituce nabízející alternativní financování. Přesto si KB v roce 2018 udržela vedoucí pozici na trhu korporátního bankovníctví. Podle průzkumu služeb Banky využívalo více než 38 % malých a středních podniků.<sup>1</sup> Počet klientů v segmentu se mírně zvýšil o 1,6 %, když na konci roku 2018 Banka obsluhovala na 28 místech 10696 podniků a municipalit. KB rovněž zůstává jednou ze dvou největších bank ve financování veřejného sektoru.<sup>2</sup>

V roce 2018 posilovala depozita, kdy se meziročně zvýšil jejich objem o 4,9 % na 157,9 miliardy Kč. I po vrcholu ekonomické konjunktury zůstává stabilní poptávka po úvěrech, včetně těch s EU podporou, u kterých KB poskytuje klientům kompletní poradenský servis pro získání dotace. Objem financování poskytnutého Bankou se zvýšil oproti předchozímu roku o 1,3 % na 104,8 miliardy Kč. Poptávka po financování je zejména tažena investicemi do dalšího rozvoje firem a výstavbou rezidenčních a komerčních nemovitostí. Roste rovněž podíl financování veřejného sektoru, kde se na investicích do infrastruktury podílejí zdroje národní i strukturální fondy EU. Růst poptávky po zvýhodněném financování pramení mj. z dlouhodobé spolupráce Banky s mezinárodními finančními institucemi (Evropská investiční banka, Evropský investiční fond), ve které je KB dlouhodobě jednou z neaktivnějších bank. Celkově KB klientům z podnikového segmentu poskytla více než 3700 úvěrů se zvýhodněním v celkovém objemu přes 52 miliard Kč. Jen v roce 2018 bylo zvýhodněné financování poskytnuto v počtu 939 úvěrů s celkovým objemem téměř 11,3 miliardy Kč.

Průzkum Net Promoter Score ukázal v segmentu dobrou hodnotu 34. K meziročnímu zlepšení podle výzkumu nejvíc přispělo zjednodušení úvěrového procesu. Odbornost a profesionalita bankovních poradců byla podle zákazníků pilířem dobrého hodnocení KB. Klienti rovněž hodnotili vysoko produktovou nabídku a digitální bankovníctví KB.

Banka představila v roce 2018 v segmentu řadu novinek. Především malé a střední podniky s potřebou rychlého financování uvítaly nový zjednodušený proces KB *Financování Expres* do výše 25 milionů Kč, ve kterém je žádost o úvěr vyřízena do 7 dní oproti původním 15 až 25 dnům. Nabídku do konce roku využilo téměř 700 klientů v objemu 8 miliard Kč. Další úspěšnou aktivitou je kompletní dotační management pro klienty, který v roce 2018 Banka poskytovala pro 60 projektů s objemem financování 600 milionů Kč. Kromě digitalizace komunikace s klienty a některých procesů (např. zasílání podkladů pro schvalování úvěrových produktů či čerpání úvěrových linek), Banka dále rozšířila dostupnost servisu investičních specialistů, zejména v oblasti zajištění kurzů, měn či obchodů, i menším firmám než dříve.

Prioritou pro rok 2019 v segmentu podniků a municipalit je pro KB další zlepšování péče o klienty. KB v roce 2018 organizačně spojila korporátní segmenty, což umožní nabídnout menším podnikům stejný rozsah služeb a poradenství, jaký byl dosud na trhu dostupný jen středním a velkým firmám. Součástí zvýšené klientské péče je rovněž vznik speciální obchodní divize, která se bude věnovat municipalitám a dalším klientům v rámci veřejného sektoru.

<sup>1</sup> Zdroj: Registr ekonomických subjektů ČSÚ, databáze klientů KB

<sup>2</sup> Zdroj: výkazy dalších českých bank, interní data KB

## Velké podniky

Komerční banka dlouhodobě patří mezi vedoucí banky v obsluze a financování velkých podniků. Služeb KB využívá 55 % podniků<sup>1</sup> s obratem nad 1,5 miliardy korun a tržní podíl na poskytnutých úvěrech těmto podnikům se v průběhu roku 2018 pohyboval na úrovni 23 až 24 %.<sup>2</sup> Tomu odpovídal i podíl KB v poskytování platebního styku a služeb každodenního bankovníctví. Portfolio a počet klientů v segmentu velkých podniků je poměrně stabilní. Udržovat si vedoucí postavení a být v tomto segmentu referenční bankou je ostatně i jedním ze strategických cílů KB. Klientům Banka poskytuje úplnou nabídku bankovních produktů a služeb, včetně těch vysoce specializovaných z oblasti investičního bankovníctví, exportního, strukturovaného a syndikovaného financování, zároveň přináší řešení pro unikátní transakce na bankovním trhu, a to i v oblasti primární emise domácích dluhopisů a M&A poradenství. Nabídku doplňují služby dceřiných a sesterských společností poskytujících leasing, faktoringové služby a penzijní připojištění.

Klienti KB se mohou spolehnout na profesionální přístup a znalosti stabilního týmu obchodníků KB i zkušenosti a kontakty v mezinárodní síti skupiny Sociétés Générale, zejména v oblastech trade a export finance, přeshraničního platebního styku, mezinárodních cash-poolingových struktur a investičního bankovníctví. Ukazatel NPS dosáhl mezi velkými korporátními klienty KB skvělou hodnotu 59, přičemž vztah mezi Banky s klienty a šíře nabídky produktů a služeb byly uváděny jako hlavní přednosti KB v tomto segmentu.

Situaci na bankovním trhu v průběhu roku 2018 nejvíce ovlivňoval návrat do standardního prostředí, tedy do prostředí s normálním kurzovým režimem a nenulovými úrokovými sazbami. Změnila se struktura vkladů nefinančních podniků na trhu, když rostla především cizoměnová depozita, zatímco korunová depozita mírně poklesla. Vklady velkých podniků v KB zaznamenaly pokles o 2,0 % na 100,6 miliardy Kč. I růst financování velkých podniků v roce 2018 táhly cizoměnové úvěry, celkový objem úvěrů (bez reverzních repo operací) v segmentu velkých podniků meziročně vzrostl o 9,1 % na 150,0 miliard Kč. Díky příznivým ekonomickým podmínkám pokračovala vysoká investiční aktivita v oblasti fúzí a akvizic, což se nadále projevovalo v poptávce po strukturovaném a akvizičním financování. V této oblasti KB zaznamenala rekordní počet transakcí nejen v tradičních odvětvích ekonomiky, jako jsou telekomunikace, strojírenství nebo zdravotnictví, ale také v rychle se rozvíjejícím odvětví e-commerce. Silná úvěrová aktivita se odehrávala také v oblasti financování nemovitostí, kde KB pokračovala ve financování jak bytových, tak zejména obchodních a kancelářských prostor, a celkově tak v oblasti financování nemovitostí mírně navýšila tržní podíl. Vedle úvěrů firmy využívaly i další formy financování, především emise dluhopisů, kde KB figurovala jako aranžér a spolupracovala se Sociétés Générale na emisi bondů pro české klienty.

Poté, co v už v roce 2017 KB spustila víceměnový kontokorentní úvěr, umožnila Banka na konci roku 2018 klientům využívat jej i v kombinaci s cash-poolingovými strukturami. Nadnárodní společnosti nebo firmy s pobočkami v zahraničí tak mohou

ještě lépe optimalizovat řízení hotovosti. V roce 2018 KB také zjednodušila a zpřehlednila smluvní úvěrovou dokumentaci, aby byla pro klienty srozumitelnější.

S dalším očekávaným zpomalením ekonomiky během roku 2019 bude na korporátním bankovním trhu přetrvávat silné konkurenční prostředí s tlakem na úrokové marže a poplatky, navzdory dalšímu předpokládanému zvyšování sazeb ze strany ČNB. KB se v roce 2019 zaměří na zlepšování zákaznické zkušenosti klientů v segmentu velkých podniků, především poskytováním služeb s vyšší přidanou hodnotou a digitalizací v oblasti korporátního bankovníctví. To bude zahrnovat mj. i pokračující zjednodušování interních procesů v oblasti aktivních i pasivních obchodů, a výměnu a podpisů dalších dokumentů prostřednictvím zabezpečené elektronické komunikace. První produktovou novinkou pro velké podniky bude bezregresní faktoring bez pojištění, poskytovaný společně s dceřinou společností Factoring KB.

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

KB SK je jedinou zahraniční pobočkou Komerční banky. Podniká na Slovensku na základě jednotné bankovní licence vydané ČNB. KB SK je důvěryhodným finančním partnerem největších podniků na Slovensku a také klientů skupin KB a SG, kteří na Slovensku působí.

Výkon KB SK odráží situaci na tamním trhu. Euro, které je domácí měnou na Slovensku, trpělo nadměrnou likviditou v bankovním sektoru, které navíc ještě dále umocňovaly programy ECB na nákup finančních aktiv. To tak negativně ovlivňovalo slovenský bankovní sektor. KB SK zaznamenala zúžení spreadů pro standardní financování klientů, ačkoli to bylo úspěšně kompenzováno prohlubující se penetrací strukturovaných transakcí a meziročním růstem celkového objemu úvěrů na nový vrchol v historii KB na Slovensku. Díky disciplinovanému řízení provozních nákladů a vynikajícímu výsledku nákladů na riziko se čistý zisk KB SK zvýšil na nejvyšší hodnotu v dosavadní historii pobočky.

Tým KB SK zůstal velmi stabilní a její profesionální bankovní poradci poskytovali služby banky klientům ve vysoké kvalitě. Net Promoter Score mezi klienty na Slovensku dosáhlo výborné úrovně 58, a i zde byla profesionalita a odbornost zaměstnanců KB zmiňována jako důležitý faktor odlišení na trhu.

Pobočka dále investovala do svých systémů a procesů, aby splnila přísné regulační požadavky. Projekty zmírňující operační rizika, zejména v oblasti boje proti praní špinavých peněz a boje proti financování terorismu, zůstávají nadále nejvyšší prioritou.

Solidní výkonnost slovenské ekonomiky zlepšuje situaci klientů i jejich investiční apetit. Naopak rostoucí nejistota a obavy z globálního hospodářského poklesu negativně ovlivňují sentiment investorů. To by mělo poskytnout pozitivní, ale opatrný výhled na financování poptávky v roce 2019 jako klíčového faktoru výkonu KB SK. Pokračující zaměření na efektivitu, obezřetnost při poskytování úvěrů a dodržování regulačních požadavků zůstane osvědčeným receptem pro růst hodnoty pro akcionáře v roce 2019.

<sup>1</sup> Zdroj: Registr ekonomických subjektů ČSÚ, databáze klientů KB

<sup>2</sup> Zdroj: Centrální registr úvěrů ČNB, interní data KB



## Investiční bankovnictví

Po optimistickém začátku roku došlo v dubnu ke změně trendu. Nahromadění rizikových událostí a zprísnění měnových podmínek centrální bankou USA spustila výprodej na rozvíjejících se trzích. Kurz koruny začal během roku oslabovat a vůči euru nakonec ztratil kolem 1 % a vůči americkému dolaru téměř 5 %. Ve srovnání s jinými regionálními měnami, jako je zlotý či forint, to byl ale stále ještě dobrý výsledek.

Český akciový trh měřený indexem PX v roce 2018 klesl o 8,5 %. Při zahrnutí dividend činil celkový výnos -4 %. Přestože výsledek byl výrazně horší než před rokem, český index PX překonal západoevropské trhy, když většina z nich klesla ještě více. Český akciový trh ztratil v prosinci svoje výnosy kvůli výprodeji na světových akciových trzích. Po stažení akcií společnosti Fortuna v první polovině roku z burzy ji ve třetím čtvrtletí opustily i cenné papíry firmy Unipetrol. Nově emitované akcie Avastu se staly mezi investory velmi atraktivní a od května si připsaly více než 15 % vyjádřeno v Kč. Ceny akcií firmy ČEZ byly pozitivně ovlivněny rostoucími cenami elektřiny, což kromě zvyšování základních úrokových sazeb bylo hlavními tématy na pražské burze. Pomalejší než očekávané posilování kurzu koruny vůči euru umožnilo zvyšování základních úrokových sazeb ČNB až na 1,75 %, která zase podpořilo ceny akcií finančních institucí.

Investiční bankovnictví KB dosáhlo v roce 2018 vynikajících výsledků u všech svých týmů. Investiční bankovnictví dále rozšířilo nabídku svých produktů a služeb, často připravených v profesionální spolupráci s divizí finančních trhů Société Générale. Obchody s korporátními klienty v Česku a na Slovensku dosáhly solidních úrovní s přispěním velkých a sofistikovaných transakcí s úrokovými sazbami, křížovými měnovými swapy a na devizových či komoditních trzích. Vzrostly také objemy a výnosy z on-line platformy eTrading. Tým obchodů s finančními institucemi uskutečnil několik emisí firemních dluhopisů a cizoměnových repo operací. K dobré výkonnosti týmů Sales přispěl růst volatility devizových kurzů a úrokových sazeb, spojený s relativně výrazným nárůstem sazeb ČNB. Obchodníci přinesli solidní příjem z aktivit v oblasti tvorby trhu, jelikož klienti značně zvýšili obrat svých transakcí. Navíc s posunem sazeb ČNB se zvýšil obrat s deriváty úrokových sazeb a také rostly obchody s dluhopisy.

## Strukturované financování, korporátní finance

Úsek strukturovaného financování (SFA), který vznikl v roce 2016 spojením několika týmů, se věnuje vedle strukturovaného financování rovněž primárním emisím na kapitálových trzích a poradenství v oblasti financování v řadě sektorů, včetně exportu, nemovitostí, energeticky, akvizic, pákového financování a dluhových syndikací. V lednu 2017 KB obnovila poradenství v oblasti korporátních financí, včetně řízení závazků a fúzí a akvizic.

S padesátkou profesionálů s hlubokými znalostmi ve svých oborech, SFA rozvíjí schopnosti KB v navrhování a realizaci strukturovaných transakcí a ve finančním poradenství na obou domácích trzích KB (českém a slovenském). Navíc SFA podporuje další členy skupiny Société Générale ve střední a východní Evropě při poskytování strukturovaného financování pro jejich klienty.

Toto nastavení dobře odpovídá rostoucí potřebě klientů KB po sofistikovaných a individuálních řešeních. Komerční banka je schopna lépe podpořit své klienty při jejich mezinárodních a složitých transakcích s využitím spolupráce v rámci skupiny Société Générale, expertizy ve skupině a jejího světového rozsahu.

V roce 2018 KB úspěšně připravila složité financování pro některé z nejdůležitějších projektů na obou domácích trzích, v úzké spolupráci se skupinou SG. Příkladem byla vedoucí poradenská a výkonná role v největších syndikátním financování realizovaném ve střední a východní Evropě od roku 2011.

V roce 2019 chce Komerční banka posílit svou vedoucí pozici na českém a slovenském trhu strukturovaného financování. SFA zachová svůj přístup zaměřený na klienty, nabídku individuálních řešení těžších z úzké a aktivní spolupráce se skupinou SG.

## Transakční a platební služby

### Hotovostní platební styk

KB v oblasti hotovostního platebního styku v roce 2018 především zvýšila efektivitu provádění hotovostních operací, při zachování komfortu pro klienty.

Celý rok také rostl zájem o vkladové bankomaty. Během roku KB zprovoznila přes 80 nových vkladových bankomatů, a klienti tak mohou peníze vkládat na téměř 320 místech (z toho 119 bankomatů umožňuje tzv. recyklaci bankovek) a jejich počet bude stále růst. Počet vkladů do bankomatů v závěru roku překonal hranici 200 tisíc měsíčně s průměrnou výší více než 23 tisíc Kč. Komerční banka provozuje nejširší síť vkladových bankomatů v ČR. Měsíčně jimi proteče téměř pět miliard korun, což je meziročně nárůst o 100 %. Bez čekání, v jakoukoli denní či noční hodinu a bezpečně je vložena částka přisána na zvolený účet okamžitě, kdykoli během dne.

Atraktivní novinkou minulého roku bylo také spuštění prvních drive-up bankomatů v České republice. Vybrat peníze tak mohou motoristé přímo z okénka svého automobilu. První bankomat tohoto druhu byl instalován na čerpací stanici Benzina v Praze, druhý byl zprovozněn v Hradci Králové. Překvapivé zjištění bylo, že klienti tento bankomat využívají více pro vklady peněz, než pro jejich výběry.

V roce 2018 se KB rovněž začala připravovat na provozování bankomatů s bezkontaktními čtečkami platebních karet, které budou moci od roku 2019 zákazníci použít i s mobilními telefony s NFC technologií.

V provozu poboček se osvědčilo zavedení recyklačních pokladen, kterých KB zavedla v průběhu roku 60, a další přibudou v roce 2019. KB dále testuje nový způsob vkládání hotovosti prostřednictvím bezplatných jednorázových obalů se speciální dokladovou kapsou, kdy je vklad připsán na účet klienta neprodleně po přijetí obalu Bankou.

## Bezhotovostní platební styk

KB patří mezi největší hráče na českém trhu. Banka zaznamenala meziroční nárůst v počtu tuzemských plateb o 3 %, a u zahraničních plateb dokonce o 7 %. Podíl SEPA plateb v eurech na celkovém počtu zahraničních plateb je již 85 %.

Banka zlepšila v roce 2018 přehlednost informací o provedených a čekajících platbách, a v dalších sekcích internetového bankovníctví. Uspadila i zadávání tuzemských plateb, například možnost zadat příkaz k úhradě v internetovém bankovníctví načtením QR kódu nebo jednoduše vybrat z již dříve použitých účtů příjemců.

Od konce srpna 2018 Komerční banka zrychlila provádění plateb do ostatních tuzemských bank v českých korunách. Platby zadané klienty v pracovní dny do 13:00 hodin, resp. zaúčtované v pracovní dny až do 14:15 hodin, jsou připsány na účet příjemce v jiné tuzemské bance ještě tentýž den, a to bez příplatku za prioritní zpracování. Celkově bylo tímto způsobem zpracováno více než 12 milionu plateb.

Na konci listopadu 2018 Komerční banka zavedla zpracování plateb mezi běžnými a spořicími účty v rámci KB, které jsou vedené ve stejné měně, v nepřetržitém režimu 24/7. Tyto platby zadané v jakoukoliv část dne jsou v případě dostatku peněžních prostředků zpracovány okamžitě, tzn. připsány na účet příjemce v KB během několika sekund. Zpracování vnitrobankovních plateb v režimu 24/7 je přípravou na zpracování okamžitých plateb do/z jiných tuzemských bank v roce 2019.

V roce 2019 KB dále vylepší procesy zpracování plateb, zvýší informovanost klientů o provedení plateb, dále zjednoduší zadávání plateb a zlepší přehlednost některých výpisů pro klienty.

## Platební karty

KB s 1,6 milionů vydaných platebních karet patří mezi nejvýznamnější vydavatelské banky na českém trhu. V roce 2018 stouply počty transakcí kartami KB u obchodníků o 20 % a objemy transakcí o 17 %. K rostoucí oblíbenosti placení kartami přispěla i široká nabídka typů a designů platebních karet KB.

V roce 2018 přišla KB s další speciální limitovanou edicí designových platebních karet. Po úspěšné sérii Superhrdinů, kterou Komerční banka ve spolupráci s filmovým studiem Warner Bros. nabídla klientům v roce 2017, přišla nová řada slavných záporných hrdinů – na platební kartě tak mohou zájemci mít například postavy Harley Quinn, Jokera nebo Catwoman. Tedy ty, bez kterých by komiksově příběhy vlastně nedávaly smysl.

Vedle karet je Komerční banka průkopníkem na trhu v zavádění dalších platebních nástrojů. Po zavedení Google Pay mezi prvními bankami v Česku v roce 2017, byla KB znovu první v roce 2018, když umožnila platby chytrými hodinkami Garmin Pay a FitBit Pay v ČR i v zahraničí.

V oblasti akceptace platebních karet KB rozvíjí obchodní alianci se společností Worldline, pod značkou KB SmartPay. V rámci této spolupráce narostl počet transakcí u obchodníků o 17 % a jejich objem o 14 %.

## Trade Finance a Cash Management

KB patří k nejvýznamnějším poskytovatelům služeb financování obchodu (trade finance). Banka druhý rok za sebou zaznamenala nárůst v objemech prodejů exportních akreditivů, celkově pak dokumentární platby meziročně narostly o víc než 30 %. Objem nových bankovních záruk vykazoval mírný pokles způsobený zejména nepříznivou situací na tuzemském trhu (pozemní a inženýrské stavitelství, lesní hospodářství). Angažovanost i přesto meziročně stoupla. V rámci digitalizace trade finance dosáhl podíl on-line žádostí klientů prostřednictvím aplikace Trade & Finance OnLine u akreditivů 95 % a u bankovních záruk 73 %.

Nabídka služeb cash managementu pro lokální společnosti i pro místní zastoupení mezinárodních korporací potvrdila silnou pozici KB v domácím korporátním bankovníctví. Ve spolupráci se Société Générale KB nabízí také mezinárodní řešení, především pro země, kde je skupina SG přítomna. Nově KB umožňuje klientům provádět delokalizované mezinárodní platby ve formátu XML E2E. Klientům Banka nabízí centralizované řízení finančních toků na účtech vedených v zahraničí prostřednictvím multibankovních aplikací poskytovaných ve spolupráci se Société Générale.

## Vybrané ukazatele v oblasti platebních služeb

Komerční banka (pouze Banka)	2018	2017	Meziroční změna
<b>Počet platebních karet v oběhu</b>	<b>1 565 000</b>	<b>1 578 000</b>	<b>-1 %</b>
– debetní karty	1 388 000	1 396 000	-1 %
– kreditní karty	178 000	182 000	-2 %
Objem plateb užitím KB platebních karet (v milionech Kč)	110 000	94 000	17 %
Počet plateb užitím KB platebních karet	149 763 000	124 711 000	20 %
<b>Objem hotovostních výběrů (v milionech Kč)</b>	<b>236 000</b>	<b>254 000</b>	<b>-7 %</b>
– bankomaty	136 000	132 000	3 %
– mimo bankomaty	100 000	122 000	-18 %
<b>Objem hotovostních vkladů (v milionech Kč)</b>	<b>259 000</b>	<b>300 000</b>	<b>-14 %</b>
– bankomaty	47 000	28 000	68 %
– mimo bankomaty	212 000	272 000	-22 %
<b>Počet hotovostních výběrů</b>	<b>27 650 000</b>	<b>28 289 000</b>	<b>-2 %</b>
– bankomaty	26 331 000	26 769 000	-2 %
– mimo bankomaty	1 319 000	1 520 000	-13 %
<b>Počet hotovostních vkladů</b>	<b>6 007 000</b>	<b>6 494 000</b>	<b>-7 %</b>
– bankomaty	2 073 000	1 368 000	52 %
– mimo bankomaty	3 934 000	5 126 000	-23 %

# I Skupina Komerční banky

Komerční banka měla k 31. prosinci 2018 deset dceřiných společností, ve kterých držela nadpoloviční podíl, a jednu přidruženou společnost – Komerční pojišťovna –, ve které KB držela 49% podíl. Tyto společnosti považuje KB za součást Skupiny. Mimo účast ve finanční Skupině držela KB strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20% nebo méně v Czech Banking Credit Bureau, a.s., (20%) a v Cataps, s.r.o., (1%).

V roce 2018 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a spolupráci s ostatními členy skupiny Sociétés Générale působícími na českém trhu s cílem využít všech potenciálních synergických efektů. Důraz je kladen především na zlepšení koordinace při vývoji produktů, v obchodní oblasti a distribuci, v nákupu, IT a v dalších podpůrných službách. Výsledkem má být optimální komplexní a efektivní uspokojování finančních potřeb klientů. Příkladem je sloučení společnosti ESSOX a její dceřiné společnosti PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.,

s účinností od 1. ledna 2018. Společnost PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., financuje automobily značky Peugeot a Citroën a je součástí Skupiny od července 2016. Její sloučení s mateřskou společností ESSOX umožní zjednodušit a zkvalitnit procesy při poskytování úvěrů na nákup automobilů.

Dne 7. ledna 2019 byla založena společnost KB SmartSolutions, s.r.o., (100% dceřiná společnost KB) s cílem usnadnit přípravu některých nových služeb Skupiny KB. Následně byla 8. ledna 2019 založena společnost My Smart Living, s.r.o., (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o.), která bude vyvíjet řešení pro potřeby klientů ve vztahu k bydlení.

Informace o hodnotě a změnách majetkových účastí poskytuje bod 23 - *Majetkové účasti* individuální účetní závěrky.

## Přehled výsledků společností Skupiny KB

mil. Kč, podle IFRS	Skupinový podíl (%) <sup>*</sup>	Celková aktiva		Vlastní kapitál		Zisk po zdanění		Metoda konsolidace
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	
<b>Domestic participations</b>								
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	83 225	83 822	5 945	6 284	721	898	Full
Komerční pojišťovna, a.s.	49	51 674	53 167	2 007	2 406	347	437	Equity
KB Penzijní společnost, a.s.	100	2 372	2 092	1 863	1 658	205	256	Full
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	30 290	28 951	3 349	4 072	277	313	Full
ESSOX s.r.o.	50,93	16 713	13 164	3 544	3 577	375	412	Full
Factoring KB, a.s.	100	9 790	8 756	1 620	1 598	115	86	Full
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100	6 109	6 146	6 095	6 133	157	195	Full
KB Real Estate, s.r.o.	100	937	956	504	498	6	1	Full
VN 42, s.r.o.	100	2 053	2 136	2 019	2 104	27	26	Full
STD2, s.r.o.	100	566	410	187	9	2	-1	Full
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (100% subsidiary of ESSOX s.r.o.)	50,93	N/A	2 574	N/A	755	N/A	-2	Full
<b>Foreign participations</b>								
Bastion European Investments S.A.	99,98	3 233	5 524	533	2 726	20	5	Full
ESSOX FINANCE, s.r.o. (100% subsidiary of ESSOX s.r.o.)	50,93	2 368	2 166	236	150	4	-25	Full

\* Přímý a nepřímý podíl Komerční banky ve společnosti

Společnosti Skupiny KB vyvíjejí svou činnost v České republice, s výjimkou společnosti ESSOX FINANCE registrované na Slovensku, která vyvíjí činnost ve Slovenské republice a společnosti Bastion, která financuje projekt EU v Belgii.

Komerční banka dále vyvíjí činnost na Slovensku prostřednictvím pobočky. Bližší informace k činnostem jednotlivých společností Skupiny KB jsou uvedeny v následujícím textu.

## Základní údaje o hlavních společnostech Skupiny KB



### Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky

Na Slovensku Komerční banka obsluhuje své korporátní klienty prostřednictvím Komerční banky, a.s., pobočky zahraniční banky (KB SK). Tato pobočka se orientuje na velké a střední firmy s obrátem od 40 milionů EUR. Pozice pobočky KB v Slovenské republice je v této oblasti silná, disponuje know-how mateřské KB a využívá synergie v rámci skupiny KB i SG, díky které dokáže poskytovat svým klientům komplexní finanční řešení. Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky, poskytuje standardní bankovní služby, včetně cash managementu, přímého bankovníctví, platebních karet, financování, produktů investičního bankovníctví a řešení pro financování obchodu (trade finance).

#### Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	29 265 723	27 800 535
Vlastní kapitál	289 376	294 102
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubé)	22 502 115	20 825 828
Objem vkladů	5 236 284	5 979 692
Čisté provozní výnosy	508 449	424 064
Daň	-82 941	-76 817
Zisk po zdanění	337 054	300 488
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	41	40
Počet obchodních míst	1	1
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

Hodžovo námestie 1A  
P. O. BOX 137  
811 06 Bratislava  
IČ: 47231564  
tel.: +421/2/592 77 328, 329  
fax.: +421/2/529 61 959  
e-mail: koba@koba.sk



### Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Modrá pyramida je 100% dceřiná společnost Komerční banky. Tato druhá největší stavební spořitelna v České republice, má 18% tržní podíl měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům<sup>1</sup>. Mezi hlavní produkty, které Modrá pyramida nabízí, patří stavební spoření se státní podporou, překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření. Distribuční síť Modré pyramidy, kterou tvořilo 720 poradců, dále zprostředkovává prodeje dalších produktů Skupiny KB, jako jsou hypotéky a bankovní služby KB, penzijní připojištění, podílové fondy, životní a neživotní pojištění a další.

#### Hlavní finanční údaje (IFRS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	83 163 448	83 212 400 <sup>3</sup>
Vlastní kapitál	5 944 572	6 284 309 <sup>3</sup>
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubé)	51 240 521	43 802 262
Objem vkladů	61 845 090	62 018 716
Čisté provozní výnosy	1 341 878	1 512 591
Daň	-52 690	-50 821
Zisk po zdanění	720 962	896 523
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	328	327
Počet obchodních míst	204	216
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

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

<sup>1</sup> Zdroj: srovnání interních dat s publikovanými výsledky ostatních stavebních spořitel a statistikou ČNB ARAD na <http://www.cnb.cz/docs/ARADY/HTML/index.htm>

<sup>2</sup> Neauditováno.

<sup>3</sup> Stav k 1. 1. 2018, upraveno o dopad zavedení IFRS 9



### KB Penzijní společnost, a.s.

KB Penzijní společnost je 100% dceřiná společnost Komerční banky, k jejímž obchodním činnostem patří shromažďování příspěvků a jejich obhospodařování v penzijních fondech podle zákona o doplňkovém penzijním spoření a penzijní připojištění v Transformovaném fondu. Podle počtu účastníků má tato penzijní společnost 14% tržní podíl na trhu penzijního připojištění (3. pilíř) a 11% tržní podíl na trhu penzijního připojištění (transformovaný fond).<sup>4</sup>

#### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>5</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva ve správě <sup>6</sup>	58 850 207	54 590 966
z toho		
v Transformovaném fondu	53 517 368	50 788 892
Vlastní kapitál	1 609 778	1 658 411
Čisté provozní výnosy	491 448	470 126
Daň	-49 227	-1 030
Zisk po zdanění	204 893	256 634
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	49	48
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

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

<sup>4</sup> Zdroj: Asociace penzijních společností ČR, [www.apfcr.cz](http://www.apfcr.cz)

<sup>5</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.

<sup>6</sup> Celkový objem na klientských účtech

## SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Společnost SGEF vlastní Komerční banka (50,1 %) a SG Equipment Finance International (49,9 %). Prostřednictvím Komerční banky a vlastní sítě sedmi poboček v České republice a dvou na Slovensku tato společnost poskytuje financování strojů, zemědělské i lesnické techniky, prostředků pro hromadnou přepravu zboží a osob, high-tech, nemovitostí a speciálních projektů, a to formou leasingu a úvěrů. SGEF má 9% podíl na trhu nebankovního financování v České republice dle výše vstupního dluhu (bez spotřebitelských úvěrů).<sup>1</sup>

### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	31 442 046	30 120 410
Vlastní kapitál	3 377 545	4 096 524
Objem poskytnutého financování v období	11 995 473	11 947 817
Čisté provozní výnosy	479 541	1 008 114
Daň	-49 375	-149 466
Zisk po zdanění	193 021	606 579
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	130	126
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

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

<sup>1</sup> Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/829-2018zebrickxy.xls>

<sup>2</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.

## ESSOX s.r.o.

Společnost ESSOX, kterou vlastní Komerční banka (50,93%) a SG Consumer Finance (49,07%), je nebankovním poskytovatelem spotřebitelských úvěrů a finančního leasingu pro spotřebitele a vykonává činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB. ESSOX má 20% podíl na trhu v oblasti spotřebitelských úvěrů poskytovaných společností sdruženými v České leasingové a finanční asociaci.<sup>3</sup> K hlavním produktům patří financování spotřebního zboží a automobilů, neúčelové půjčky a revolvingový úvěr (kreditní karta). Prostřednictvím akvizice společností PSA Finance Česká Republika a PSA Finance Slovensko vstoupil ESSOX v roce 2016 na trh financování nových automobilů. Od 1. ledna 2018 se stala PSA FINANCE Česká republika součástí své mateřské společnosti ESSOX s.r.o. a společnost PSA FINANCE Slovensko změnila svůj název na ESSOX FINANCE, s.r.o.

### Hlavní finanční údaje CAS<sup>4,5</sup>, v tis. Kč

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	16 612 466	13 030 293
Vlastní kapitál	3 415 427	3 381 966
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubé)	14 909 954	10 843 369
Čisté provozní výnosy	952 863	904 890
Daň	-54 296	-62 038
Zisk po zdanění	369 011	384 158
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	376	352
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

ESSOX s.r.o.  
F. A. Gerstnera 52  
370 01 České Budějovice  
IČ: 267 64 652  
tel.: +420 389 010 111  
e-mail: [essox@essox.cz](mailto:essox@essox.cz)  
internet: [www.essox.cz](http://www.essox.cz)

<sup>3</sup> Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/829-2018zebrickxy.xls>

<sup>4</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno, nekonsolidovaná čísla.

<sup>5</sup> ESSOX s.r.o. se k 1. lednu 2018 sloučil se společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.

## Factoring KB, a.s.

Factoring KB je 100% dceřiná společnost Komerční banky a je největší factoringovou společností v České republice s 32% podílem podle objemu postoupených pohledávek na českém factoringovém trhu.<sup>6</sup> Tato společnost nabízí prostřednictvím své sítě a sítě KB tyto hlavní produkty: tuzemský factoring, exportní factoring, importní factoring, modifikovaný factoring a správu pohledávek.

### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>7</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	16 315 332	14 713 627
Vlastní kapitál	1 620 585	1 598 323
Factoringový obrat	50 168 004	42 837 855
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubé)	15 470 803	13 941 147
Čisté provozní výnosy	166 502	203 679
Daň	-26 640	-14 287
Zisk po zdanění	115 094	86 535
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	41	42
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

Factoring KB, a.s.  
nám. Junkových 2772/1, 155 00 Prague 5  
ID: 25148290  
Phone: +420 955 526 906  
E-mail: [info@factoringkb.cz](mailto:info@factoringkb.cz)  
Internet: [www.factoringkb.cz](http://www.factoringkb.cz)

<sup>6</sup> Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/829-2018zebrickxy.xls>

<sup>7</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.

## Komerční pojišťovna a.s.

Akcionáři Komerční pojišťovny jsou SOGECAP (51 %) a Komerční banka (49 %). Tato pojišťovací společnost má 3% podíl na trhu životního pojištění (podle metodiky České asociace pojišťoven, měřeno předepsaným pojistným).<sup>1</sup> K hlavním produktům patří spořicí životní pojištění, rizikové životní pojištění, kapitálové životní pojištění, investiční životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění ztráty karty, cestovní pojištění, cestovní pojištění k platebním kartám, rizikové životní pojištění ke kreditním kartám, rizikové životní pojištění k úvěrům a od roku 2016 rovněž neživotní pojištění rezidenčních nemovitostí a domácností.

### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	47 797 166	49 913 987
Vlastní kapitál	1 936 468	2 902 470
Technické rezervy (hrubé)	47 452 817	48 554 350
Předepsané pojistné (hrubé)	5 146 804	6 149 823
Daň	-87 355	-90 486
Zisk po zdanění	585 824	237 926
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	210	186
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

Komerční pojišťovna a.s.  
 Karolinská 1/650, 186 00 Praha 8  
 IČ: 63998017  
 tel.: +420 222 095 999  
 e-mail: servis@komercpoj.cz  
 internet: www.kb-pojistovna.cz

<sup>1</sup> Zdroj: Česká asociace pojišťoven, <http://www.cap.cz/images/statisticke-udaje/vyvoj-pojisteno-trhu/STAT-2018Q4-CAP-CZ-2019-01-28-WEB.pdf>

<sup>2</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.

## ESOX FINANCE, s.r.o.

ESOX FINANCE (dříve PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.) poskytuje svoje služby prostřednictvím značek Peugeot a Citroën. Finanční a pojistné služby zahrnují finanční leasing, spotřebitelský úvěr, havarijní pojištění motorových vozidel, povinné pojištění motorových vozidel, pojištění ztráty a operativní leasing, který je outsourcovaný. Společnost také poskytuje financování zásob autorizovaným prodejci nových vozidel značek Peugeot a Citroën. Dne 14. července 2017 došlo ke změně vlastnické struktury společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., a 100% vlastníkem se stala společnost ESSOX s.r.o. Dne 1. ledna 2018 byl název společnosti změněn na ESSOX FINANCE.

### Hlavní finanční údaje (SAS<sup>3</sup>, v tis. EUR)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	92 121	84 802
Vlastní kapitál	9 199	5 635
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubé)	92 687	83 777
Čisté provozní výnosy	1 161	2 237
Daň	-94	-8
Zisk po zdanění	64	-925
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	27	25
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

ESOX FINANCE, s.r.o.  
 Karadžičova 16, 821 08, Bratislava,  
 Slovenská republika  
 IČ: 35846968  
 tel.: +421 5348 37 50  
 internet: <http://www.essoxfn.sk/>

<sup>3</sup> SAS: Slovenské účetní standardy, neauditováno.

## Bastion European Investments S.A.

Bastion European Investments S.A. je společnost zvláštního určení (SPV) se sídlem v Belgii, zřízená pro financování dlouhodobé transakce s Evropskou unií. Vzhledem k dlouhodobému profilu této transakce je Bastion European Investments S.A. financována jak dlouhodobým úvěrem, tak vlastním kapitálem KB. Tato transakce pomáhá diverzifikaci portfolia KB doplněním finančního aktiva s velmi nízkým rizikovým profilem. Podíl Komerční banky a.s. na společnosti Bastion European Investments S.A. byl 99,98 % k 31. prosinci 2018.

### Hlavní finanční údaje (IFRS<sup>4</sup>, v tis. EUR)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	125 692	216 297
Vlastní kapitál	20 710	106 734
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubé)	104 976	109 245
Objem vkladů	0	0
Čisté provozní výnosy	709	249
Daň	107	-11
Zisk po zdanění	784	205
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Získané veřejné podpory	0	0

#### Kontakt:

Bastion European Investments S.A.  
 Rue de la Science 14b, 1040 Brusel, Belgie  
 IČ: BE 0877.881.474  
 e-mail: [operations@bastion-ei.be](mailto:operations@bastion-ei.be)

<sup>4</sup> Neauditováno.

**VN 42 s.r.o.**

Společnost VN 42 s.r.o. byla založena v roce 2013 s cílem poskytovat správu a údržbu nemovitosti a nemovitostní služby. V roce 2013 KB vložila do společnosti budovu sídla KB na adrese Václavské náměstí 42, kterou společnost VN 42 s.r.o. následně pronajímá Komerční bance. Podíl Komerční banky a.s. na společnosti VN 42 s.r.o. byl 100 % k 31. prosinci 2018.

**Hlavní finanční údaje (CAS<sup>1</sup>, v tis. Kč)**

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	2 052 572	2 135 833
Vlastní kapitál	2 018 711	2 103 548
Čisté provozní výnosy	178 398	174 338
Daň	-24 789	-24 504
Zisk po zdanění	27 248	25 841
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Získané veřejné podpory	0	0

**Kontakt:**

VN 42 s.r.o.  
Václavské náměstí 796/42,  
Praha 1, 110 00 Nové Město  
IČ: 02022818

**KB Real Estate s.r.o.**

Společnost KB Real Estate s.r.o. byla založena v roce 2011 s cílem poskytovat správu a údržbu nemovitosti a nemovitostní služby. V roce 2012 KB Real Estate realizovala akvizici kancelářské budovy na Stodůlkách, kterou následně pronajmula Komerční bance. Podíl Komerční banky a.s. na společnosti KB Real Estate s.r.o. byl 100 % k 31. prosinci 2018.

**Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)**

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	937 806	956 446
Vlastní kapitál	504 445	498 484
Čisté provozní výnosy	60 321	58 752
Daň	-1 399	-277
Zisk po zdanění	5 961	1 181
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Získané veřejné podpory	0	0

**Kontakt:**

KB Real Estate s.r.o.  
Václavské náměstí 796/42,  
Praha 1, 110 00 Nové Město  
IČ: 24794015

**STD2 s.r.o.**

Společnost STD2 s.r.o. (původní název Office Center Stodůlky a.s.) Komerční banka koupila v roce 2017 a vlastní kancelářskou budovu na Stodůlkách, jejíž výstavba byla dokončena v roce 2018. Společnost STD2 s.r.o. pronajímá kancelářské prostory Komerční bance. Podíl Komerční banky a.s. na společnosti STD2 s.r.o. byl 100 % k 31. prosinci 2018.

**Hlavní finanční údaje (CAS<sup>3</sup>, v tis. Kč)**

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	569 015	409 158
Vlastní kapitál	186 869	9 418
Čisté provozní výnosy	17 967	266
Daň	-531	181
Zisk po zdanění	2 450	-1 005
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Získané veřejné podpory	0	0

**Kontakt:**

STD2 s.r.o.  
Václavské náměstí 796/42,  
Praha 1, 110 00 Nové Město  
IČ: 27629317

<sup>1</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.

<sup>2</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.

<sup>3</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.

## Protos, uzavřený investiční fond a.s.

Společnost Protos, uzavřený investiční fond a.s., byla založena jako fond kvalifikovaných investorů v roce 2007. Investičním cílem společnosti je realizace investičních rozhodnutí, zejména do primárních emisí státních dluhopisů a jiných pohledávek vydaných nebo garantovaných vládami členských států Evropské unie. Dlouhodobým záměrem společnosti je poskytovat pravidelnou a rovnoměrnou dividendu, která sleduje princip časového rozlišení výnosů a nákladů v účetnictví společnosti. Z tohoto důvodu společnost preferuje minimalizaci nákupů a prodejů na portfoliu aktiv tak, aby zisky a ztráty z obchodování nevytvářely dodatečnou volatilitu dividendy. Podíl Komerční banky a.s. na společnosti Protos, uzavřený investiční fond a.s., byl 83,65 % k 31. prosinci 2018. Podíl společnosti Factoring KB, a. s., na společnosti Protos, uzavřený investiční fond a.s., byl 16,35 % k 31. prosinci 2018.

### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>1</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Celková aktiva	6 109 109	6 159 262
Vlastní kapitál	6 094 898	6 133 383
Čisté provozní výnosy	357 891	444 282
Daň	-8 289	-10 254
Zisk po zdanění	157 488	194 833
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Získané veřejné podpory	0	0

### Kontakt:

Protos, uzavřený investiční fond a.s.  
Rohanské nábřeží 693/10,  
Praha 8, 186 00 Karlín  
IČ: 27919871

<sup>1</sup> CAS: České účetní standardy, neauditováno.



(Samostatná část výroční zprávy podle § 118 odst. 4 písm. b), c), e), j) a odst. 5 písm. a) až k) a odst. 6 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění)

Komerční banka přijala a dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese [www.mfcr.cz](http://www.mfcr.cz). Následně od září 2018 se Komerční banka přihlásila k dodržování všech hlavních standardů řízení společností stanovených Kodexem správy a řízení společností ČR (2018), vydaným Institutem členů správních orgánů, který vychází z mezinárodních standardů corporate governance (zejména Země G20/OECD Principy správy a řízení společností z r. 2015). Jeho kompletní znění je dostupné na internetové adrese <http://www.cginstitut.cz/cs/dokumenty>. (dále jen „Kodexy“).

Představenstvo Komerční banky uplatňuje a rozvíjí tyto standardy správy a řízení společnosti v duchu transparentnosti, odpovědnosti a dlouhodobé perspektivy a promítá tyto osvědčené postupy do svých vnitřních postupů a předpisů.

Kodexy jsou naplňovány otevřeným přístupem Banky k uveřejňování informací ohledně podstatných záležitostí Banky, a to zejména těch, které se týkají finanční situace, dividendové politiky, výkonnosti, vlastnictví, správy a řízení společnosti. Finanční zprávy poskytují věrný a poctivý obraz o účetnictví a finanční situaci. Akcionáři jsou včas seznamováni s datem, místem a pořadem jednání valné hromady, s návrhy jednotlivých usnesení a jejich zdůvodněním, včetně informace o návrhu na výplatu podílu na zisku a způsobu jeho vyplacení. Akcionáři jsou informováni o svých právech souvisejících s jejich účastí na valné hromadě, včetně popisu toho, jak se valné hromady účastnit, a to i na základě plné moci, a mají předem k dispozici materiály týkající se programu jednání valné hromady. V pozvánce na valnou hromadu jsou též vysvětlena pravidla i hlasovací procedury, kterými se řídí zasedání valné hromady. Tyto informace jsou k dispozici na webových stránkách Banky, v tisku, pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy.

Dále jsou Kodexy naplňovány zvoleným systémem řízení, který je v Bance dualistický, což znamená oddělení výkonné a kontrolní funkce. Představenstvo vykonává všechny klíčové funkce řízení Banky. Operativní řízení Banky je rozděleno mezi jednotlivé členy představenstva, každý člen představenstva má svěřenu určitou oblast činnosti Banky (funkční rozdělení). Představenstvo se však rozhoduje kolektivně na svých zasedáních, která se konají pravidelně v dvoutýdenních intervalech. Členové představenstva mají stanovami zpřísněný střet zájmů stanovený zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, tj. mají povinnost informovat představenstvo a dozorčí radu o střetu zájmů, i potenciálním, kvůli funkcím, které vykonávají v jiné právnické

osobě, a povinnost zdržet se hlasování o všech záležitostech týkajících se vztahu Banky s touto právnickou osobou. Systém správy a řízení Banky zajišťuje členům představenstva a dozorčí rady včasnou a relevantní informovanost důležitou pro výkon jejich funkce. Představenstvo a dozorčí rada uplatňuje řádné a účinné postupy svého jednání, vede zápisy o přijatých rozhodnutích a tyto zápisy uchovává po celou dobu existence Banky.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem a provádí dohled nad činností představenstva i celé Banky. Z devítičlenné dozorčí rady jsou tři nezávislí členové a dva zástupci zaměstnanců. Dozorčí rada má zřízen výbor pro audit, výbor pro rizika, výbor pro jmenování a výbor pro odměňování. Členy výboru pro audit volí valná hromada. Většina členů výboru pro audit, včetně předsedy, je nezávislá a odborně způsobilá. Výbor pro audit hraje významnou roli při vykonávání dohledu nad řádnou správou Banky, nezávislostí a objektivitou externího auditora, prováděním povinného auditu auditorem, účinností systémů řízení rizik (spolu s výborem pro rizika) a mechanismů vnitřního řízení a kontroly. Výbor pro rizika sleduje přístup Banky k riziku, její strategii v oblasti rizik a akceptované míry rizika a řízení rizik.

Banka uplatňuje politiku rozmanitosti. Dozorčí rada usiluje v rámci své působnosti, aby se představenstvo a dozorčí rada skládaly z osob, které mají pro výkon svých činností vhodné odborné, časové i další předpoklady, aby v obou orgánech byla vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a složení představenstva a dozorčí rady jako celku bylo rozmanité a zohledňovalo požadavky kladené na Banku specificky jejího podnikání. Za tím účelem výbor pro jmenování dozorčí rady Komerční banky přijal Hlavní zásady pro jmenování členů dozorčí rady a představenstva, pro jejich složení a výkon. Zásady odrážejí principy Corporate governance, požadavky dané zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách, vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. a burzovní standardy. Banka od poloviny roku 2018 také implementuje pokyny EBA k posuzování vhodnosti členů orgánů. Výbor pro jmenování při navrhování kandidátů na uvolněná místa v dozorčí radě a představenstvu postupuje dle uvedených zásad a pokynů a posuzuje nejprve vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení dozorčí rady a představenstva jako celku (rozmanitost je posuzována vzhledem ke zkušenostem, vzdělání, kvalifikaci, profesi, sociálnímu postavení, pohlaví, národnosti, věku), dále profil stávajících členů dozorčí rady a představenstva a jejich specifické znalosti, poté odbornou způsobilost, zkušenosti, profesní úspěšnost kandidáta, porozumění činnostem Banky a jejím hlavním rizikům na straně kandidáta a v neposlední řadě jeho morální profil a integritu. Výbor pro jmenování přihlíží též k cílovému zastoupení méně zastoupeného pohlaví dle přijatých zásad a k časovým možnostem kandidáta vzhledem k časovému rozsahu závazků spojených s výkonem funkce člena. Kandidáti podstupují posouzení a vyhodnocení naplnění požadavků

na důvěryhodnost, znalosti, zkušenosti, řízení a nezávislost a odpovídají na otázky připravené pro ohodnocení vhodnosti kandidátů do orgánů Banky a předkládají profesní životopis, výpis z rejstříku trestů a reference. Výbor pro jmenování jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů dozorčí rady a představenstva a obou orgánů jako celku a podává o tomto hodnocení dozorčí radě zprávy. Z hodnocení se vychází při vyhledávání kandidátů na uvolněná místa a je podkladem k zajištění, že oba orgány jako celek a jejich členové mají pro výkon svých činností vhodné odborné, časové a další předpoklady.

V roce 2018 byly tyto zásady uplatněny při všech změnách, ke kterým došlo v průběhu roku v představenstvu, a to zejména v případě ukončení výkonu funkce třech členů představenstva a jmenování dvou nových členů (příčemž šestý člen představenstva byl jmenován v lednu 2019). Hlavní zásady byly v roce 2018 rovněž uplatněny při všech změnách, ke kterým došlo v dozorčí radě Komerční banky, a to jak při změně zástupkyně majoritního akcionáře, tak i při volbě nových členů dozorčí rady za zaměstnance. Banka zabezpečila řádný a účinný výkon práva svých zaměstnanců volit 1/3 členů dozorčí rady a možnost být zvolen za člena dozorčí rady.

Výbor pro jmenování na svém zasedání v březnu 2018 rovněž posoudil aktivitu představenstva Komerční banky a jeho jednotlivých členů v průběhu roku 2017 a obdobným způsobem postupoval i v případě dozorčí rady Komerční banky a jejich jednotlivých členů.

V průběhu roku 2018 se uskutečnilo 5 jednání výboru pro jmenování dozorčí rady Komerční banky, přičemž jedno z nich formou per rollam.

Představenstvo a dozorčí rada vzájemně koordinují hlavní strategie a změny ve směřování řízení Banky. Představenstvo dozorčí radě periodicky poskytuje informace o všech relevantních skutečnostech ve vztahu ke všem významným skutečnostem týkajícím se Banky a jí ovládaných společností. V roce 2018 neproběhly žádné zásadní změny mající nepříznivý vliv na uvedené standardy správy a řízení Banky a v Bance jsou nadále respektovány zásady správy společnosti, které nejlépe odpovídají způsobu podnikání Banky a zájmům Banky i jejich akcionářů a zaměstnanců.

## Akcionáři a valná hromada

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kmenových akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, každá s nominální hodnotou 100 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

### Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2018 s podílem na základním kapitálu větším než 1 %

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

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Société Générale S.A.	60,353 %
Chase Nominees Limited	4,878 %
Nortrust Nominees Limited	3,872 %
Clearstream Banking, S.A.	2,464 %
State Street Bank and Trust Company	1,981 %
GIC Private Limited	1,739 %
Brown Brothers Harriman CO.	1,571 %
Ostatní akcionáři	23,142 %

### Struktura akcionářů Komerční banky k 31. prosinci 2018

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

	Počet	Podíl na počtu	Podíl na základním kapitálu
<b>Počet akcionářů</b>	<b>48 265</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
z toho: právnické osoby	746	1,55 %	95,96 %
fyzické osoby	47 519	98,45 %	4,04 %
<b>Právnické osoby</b>	<b>746</b>	<b>1,55 %</b>	<b>95,96 %</b>
z toho: z České republiky	219	0,45 %	1,94 %
zahraniční	527	1,09 %	94,03 %
<b>Fyzické osoby</b>	<b>47 519</b>	<b>98,45 %</b>	<b>4,04 %</b>
z toho: z České republiky	42 907	88,90 %	3,82 %
zahraniční	4 612	9,56 %	0,21 %

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

Hlasovat jsou oprávněny všechny osoby, které jsou zapsány v listině přítomných akcionářů a jsou na valné hromadě v době vyhlášení hlasování přítomny, pokud právní předpis nebo stanovy nestanoví jinak. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady. Hlasuje se pomocí elektronického hlasovacího zařízení. Na jednu akcii jmenovité hodnoty 100 Kč připadá jeden hlas. Nejdříve se hlasuje o návrhu předloženém představenstvem. Je-li tento návrh přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. O dalších návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. Pokud valná hromada hlasováním takto podaný návrh nebo protinávrh schválí, o ostatních návrzích nebo protinávrzích se již nehlasuje.

Stanovy připouštějí možnost korespondenčního hlasování před konáním valné hromady, pokud o tom rozhodne představenstvo banky, a to za podmínek uvedených v pozvánce na valnou hromadu.

#### **Do působnosti valné hromady patří:**

- a) Rozhodování o změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností.
- b) Rozhodování o změně výše základního kapitálu s tím, že ke snížení základního kapitálu je třeba předchozí souhlas České národní banky, pokud nejde o snížení ke krytí ztráty.
- c) Volba a odvolání dvou třetin členů dozorčí rady, volba a odvolání členů výboru pro audit.
- d) Schvalování zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku, a to nejméně jednou za účetní období.
- e) Rozhodnutí o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu, včetně návrhu příslušné smlouvy o započtení.
- f) Rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií.
- g) Rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů Banky.
- h) Rozhodnutí o změně práv náležejících k jednotlivým druhům akcií.
- i) Schválení řádné účetní závěrky, mimořádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech mezitímní účetní závěrky.
- j) Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradě ztráty.
- k) Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů výboru pro audit.
- l) Rozhodování o přeměně Banky, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak, a to po předchozím souhlasu České národní banky, vyžaduje-li to zákon.
- m) Rozhodnutí o zrušení Banky po předchozím souhlasu České národní banky.
- n) Schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku majetku Banky.
- o) Rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu.
- p) Schválení převodu nebo zastavení podniku nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury podniku nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání Banky.
- q) Pověření představenstva, aby za podmínek určených zákonem rozhodlo o zvýšení základního kapitálu.
- r) Rozhodnutí o nabytí vlastních akcií v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích.
- s) Rozhodnutí o vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle zákona o obchodních korporacích.
- t) Souhlas s nabytím nebo zcizováním majetku v případech, kdy tak vyžaduje zákon.
- u) Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy.
- v) Udělovat zásady a pokyny představenstvu Banky (s výjimkou pokynů týkajících se obchodního vedení Banky, pokud nejsou poskytnuty představenstvu na jeho vyžádání) a schvalovat zásady a udělovat pokyny dozorčí radě (s výjimkou pokynů týkajících se zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva).

- w) Udělovat souhlas se smlouvou o vypořádání újmy způsobené porušením péče řádného hospodáře členem orgánu Banky.
- x) Rozhodnout o pozastavení výkonu funkce člena orgánu Banky, který oznámí střet zájmů podle zákona o obchodních korporacích, nebo zakázat členu orgánu Banky uzavření smlouvy, které není v zájmu Banky.
- y) Rozhodnout o tom, že výše pohyblivé složky odměny u osob, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil banky, může být vyšší než výše pevné složky odměny, nejvýše však ve výši dvojnásobku pevné složky odměny.
- z) Rozhodnutí o dalších otázkách, které obecně závazný právní předpis nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.

Výsledky a informace z jednání valných hromad jsou k dispozici na internetových stránkách Komerční banky [www.kb.cz](http://www.kb.cz).

### Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2018

Na řádné valné hromadě konané dne 25. dubna 2018 bylo přítomno osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 488 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě 81,53 % základního kapitálu Banky.

Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2017, konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2017, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2017, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2017 v celkové výši 14 914 375 060,80 Kč a o výplatě dividendy ve výši 47 Kč na jednu akcii před zdaněním. Valná hromada dále:

- Rozhodla o změně platných stanov banky
- Zvolila členem výboru pro audit pana Petra Dvořáka
- Určila jako externího auditora Komerční banky, a. s., pro rok 2018 společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO 49620592 a pro pobočku Komerční banky, a. s., umístěnou na území Slovenské republiky Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 23, Bratislava 851 01.

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

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

### Informace o zvláštních pravidlech určujících změnu stanov společnosti

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

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

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

## Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky. Představenstvu přísluší obchodní vedení, včetně zajištění řádného vedení účetnictví Banky, integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví, spolehlivosti finanční a provozní kontroly, plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování Banky na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem její činnosti. Představenstvo zajišťuje soustavný a účinný výkon funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu. Představenstvo dále zajišťuje vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému, jeho soulad s právními předpisy a odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Představenstvo zajišťuje nastavení a udržování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností Banky.

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

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

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Didier Colin uzavřel se Sociétés Générale S. A. pracovní smlouvu a byl vyslán k výkonu funkce ředitele Banky.

### Způsob jednání za Banku

Členové představenstva zastupují Banku ve všech věcech, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

## Složení představenstva v roce 2018

### Jan Juchelka

předseda představenstva (od 3. srpna 2017; v minulosti již byl členem představenstva od 1. července 2006, znovu zvolen od 2. července 2010, členství ukončeno k 31. červenci 2012)

### Didier Colin

člen představenstva (od 1. října 2017; v minulosti již byl členem představenstva od 9. října 2004, znovu zvolen od 10. října 2008, členství ukončeno k 31. prosinci 2010)

### David Formánek

člen představenstva (od 1. srpna 2018)

### Miroslav Hiršl

člen představenstva (od 1. srpna 2018)

### Vladimír Jeřábek

člen představenstva (od 1. června 2008, znovu zvolen od 3. června 2016)

### Libor Löfler

člen představenstva (od 1. dubna 2015; členství ukončeno k 5. říjnu 2018)

### Peter Palečka

člen představenstva (od 13. října 1999, znovu zvolen od 9. října 2017; členství ukončeno k 31. červenci 2018)

### Jan Pokorný

člen představenstva (od 2. srpna 2016; členství ukončeno k 30. červnu 2018)

### Jan Juchelka

Absolvent Slezské univerzity v Opavě. Od roku 1995 působil ve Fondu národního majetku České republiky, v letech 2002 až 2005 byl předsedou výkonného výboru. V letech 1999 až 2006 byl členem dozorčí rady Komerční banky. Do Komerční banky nastoupil v roce 2006, nejprve na pozici ředitele pražské Obchodní divize korporátního bankovníctví a následně v toméž roce na pozici člena představenstva zodpovědného za řízení úseků Top Corporations a Investičního bankovníctví. Od roku 2012 pracoval v centrále Sociétés Générale v oblasti Korporátního a Investičního bankovníctví, kde působil na pozici Managing Director, Head of Coverage se zodpovědností za korporátní klientelu v regionu střední a východní Evropy, Středního východu a Afriky. Současně působil jako Senior Banker pro oblast střední a východní Evropy. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 3. srpna 2017 pana Jana Juchelku předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky. K ultimu roku 2018 má pan Juchelka v přímé řídicí působnosti úseky, resp. útvary, Lidské zdroje, Interní audit, Komunikace, Strategie a Finance, Marketing, Obchodní poradenství a Agile Center of Expertise. Do doby zvolení dalšího člena představenstva byl pan Juchelka zodpovědný i za vedení IT, Informačního managementu a Organizace a řízení změn a dále tribů „Business Services“, „Platform Services“, „Enterprise Services“ a „Data Management“. Pan Jan Juchelka dále zastává funkci předsedy dozorčí rady společností Modrá pyramida, ESSOX a KB SmartSolutions

(od roku 2019) a je členem dozorčích rad společností ESSOX FINANCE, SGEF a Komerční pojišťovna.

#### **Vladimír Jeřábek**

Absolvent Vysokého učení technického v Brně a Nottingham Trent University. Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a.s. – výrobce zemědělské techniky. Po příchodu do Komerční banky v roce 1998 byl pan Vladimír Jeřábek ředitelem oblastní pobočky Brno, následně Region Brno a posléze byl zodpovědný za distribuční kanály v rámci celé Komerční banky. V únoru 2007 byl jmenován do funkce výkonného ředitele Distribuční sítě Komerční banky. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka členem představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce. Dále pak pan Jeřábek rovněž zodpovídal za distribuční síť Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví, a to včetně alternativních distribučních kanálů a nebankovních distribučních kanálů. V současnosti je pan Jeřábek zodpovědný za řízení útvarů Transakční a platební služby, Podpůrné služby, Služby investičního bankovníctví, Compliance, Právní, Operační rizika a Data Protection Office; rovněž je zodpovědný za vedení tribun „Payments and Corporate Cash Management“ a „Card, Cash Acquiring and ATM“. Pan Vladimír Jeřábek je dále předsedou dozorčí rady KB Penzijní společnosti a členem dozorčí rady Modré pyramidy.

#### **Didier Colin**

Absolvent pařížské Dauphine University v oboru financí a dále City University of New York (MBA). Má dlouholeté zkušenosti v rámci skupiny Sociétés Générale, v níž začal pracovat počátkem 90. let, a to jako pracovník útvaru Inspekce. V roce 2000 byl povýšen do funkce Deputy Country Manager a následně Country Manager pro Kanadu. Z této pozice přešel v roce 2004 do Komerční banky jako člen představenstva odpovědný za Řízení rizik. V roce 2011 se stal ředitelem pro region Evropy; v rámci této funkce dohlížel na činnosti Sociétés Générale v regionu střední a východní Evropy. Od roku 2013 působil jako náměstek generálního ředitele společnosti BRD Rumunsko odpovědný za řízení rizik Banky. S účinností od 1. října 2017 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva odpovědným za úsek Řízení rizik; dále je zodpovědný za vedení tribu „Risk Services“. Pan Didier Colin je rovněž členem dozorčích rad společností ESSOX a SGEF.

#### **Miroslav Hiršl**

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se zaměřením na zahraniční obchod a bankovníctví a postgraduálního studia na Graduate School of Banking v Boulder, Colorado ve Spojených státech amerických. V letech 1996–2006 působil na různých pozicích v rámci Komerční banky, nejprve na pobočce a regionální pobočce Hradec Králové, posléze pak na regionální pobočce a na centrále v Praze. V letech 2006–2014 působil ve společnosti Modrá pyramida, a to nejprve jako ředitel pro obchodní synergie, dále pak jako člen představenstva, náměstek generálního ředitele, výkonný ředitel pro obchod a marketing a konečně jako místopředseda představenstva, první náměstek generálního ředitele, výkonný ředitel pro obchod a marketing. V letech 2014–2018 působil jako generální ředitel a člen představenstva SG Montenegro banka, a.d., v Černé Hoře. Od 1. srpna 2018 je členem představenstva Komerční banky zodpovědný za úsek Retailové bankovníctví. Je rovněž zodpovědný za vedení tribun „Consumer Financing“, „Housing“,

„Digital Channels“, „Physical Distribution Channels“, „Securing life projects“, „Client on-boarding and D2D“ a „Retail Segment“. Pan Hiršl je dále členem dozorčích rad KB Penzijní společnosti, Modré pyramidy, KB SmartSolutions (od roku 2019), ESSOX a Komerční pojišťovny.

#### **David Formánek**

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze v oboru ekonomika zahraničního obchodu. V letech 1993–2001 působil v rámci pobočky Deutsche Bank AG v Praze. V letech 2001–2014 pracoval v Komerční bance, a to nejprve jako zástupce ředitele a následně jako ředitel Obchodní divize Praha, dále pak jako zástupce ředitele pro lidské zdroje a výkonný ředitel pro lidské zdroje. V letech 2014–2018 působil jako generální ředitel a předseda představenstva společnosti Modrá pyramida. Od srpna 2018 je členem představenstva Komerční banky, a. s., zodpovědný za útvary Top Corporations, Investiční bankovníctví, Strukturované financování, Corporate Finance, Korporátní bankovníctví, Global Transaction Banking a KB, a. s., pobočku zahraniční banky. Je rovněž zodpovědný za vedení tribun „Business Financing“ a „Corporate Segment“. Pan Formánek je dále členem dozorčích rad KB Penzijní společnosti a Modré pyramidy.

### **Činnost představenstva**

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

Představenstvo se v roce 2018 sešlo na 21 řádných a 1 mimořádném zasedání, sedmkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. Usnesení představenstva je přijímáno nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva. S výjimkou volby předsedy představenstva, který musí být zvolen nadpoloviční většinou všech členů představenstva.

V roce 2018 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2017 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2017 zpracované podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS). Tyto výkazy předložilo dozorčí radě k přezkoumání a poté valné hromadě ke schválení. Zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2017, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména návrh na změnu stanov, Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, návrh na jmenování externího auditora a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2017, zprávu o společenské odpovědnosti a pololetní zprávu Banky za 2018. Byla mu také předložena smlouva s externím auditorem a dokumenty týkající se poskytnutí neauditních služeb.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB. Průběžně se zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti Banky a rovněž schválilo Posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), které je předkládáno České národní bance na základě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Na základě testu solventnosti rozhodlo o výplatě dividend za rok 2017. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu, a to zejména s ohledem na nové regulatorní požadavky na kapitálovou vybavenost Banky. V této souvislosti schválilo dividendovou politiku na rok 2018. Dále byly projednávány zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet Skupiny KB na rok 2018. Byl také projednán finanční plán na období 2019–2022.

Představenstvo se ve své činnosti dále pravidelně zabývalo vyhodnocováním všech rizik Banky. V oblasti řízení rizik projednávalo zprávy o vývoji tržních a kapitálových rizik a o vývoji úvěrování na kapitálových trzích. Zároveň projednávalo a schvalovalo limity tržních rizik a v rámci své působnosti rovněž schvalovalo úvěry nad stanovený limit ekonomicky spjatým skupinám. Zároveň schvalovalo strategii přístupu ke klientům zařazeným do správy útvaru Oceňování a vymáhání aktiv. Schvalovalo také pravomoci při poskytování úvěrů a dokument zabývající se mírou tzv. chuti k riziku. Představenstvo dále schválilo kroky přijaté v návaznosti na doporučení ČNB ve věci půjček poskytovaných individuálním klientům. V oblasti operačních rizik představenstvo projednávalo pravidelně čtvrtletní zprávy a postupné kroky při zavádění tzv. kontrol druhého stupně a nového modelu fungování operačních rizik. Představenstvo se pravidelně zabývalo oblastí IT a opatřeními ke stabilitě jejího fungování, včetně řízení záležitostí týkajících se informační bezpečnosti.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě 2017, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2017 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a také hodnocení rizika praní špinavých peněz v rámci Banky. Bylo informováno o nových regulacích, které mají dopad na Banku a musejí být aplikovány, a jejich očekávaném vývoji v dalším období. Představenstvo rozhodlo o přístupu Banky k PRIBOR – Code of Conduct a projednalo tzv. Culture & Conduct Programme a jeho akční plán. Představenstvo rovněž posílilo schopnost Banky odolávat možnému zhoršení situace, když připravilo škálu případných ozdravných opatření a schválilo tzv. ozdravný plán Skupiny na rok 2018 (v souladu s direktivou č. 2014/59/EU a se zákonem č. 374/2015 o ozdravných postupech), který byl následně předložen ČNB. Představenstvo aktualizovalo seznam identifikovaných zaměstnanců, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil Banky. Představenstvo bylo informováno o krocích a opatřeních přijatých v souvislosti s GDPR

a ochranou osobních údajů. Zároveň bylo provedeno roční vyhodnocení implementace principů odměňování a schváleny tyto principy pro rok 2019.

V oblasti interního auditu projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Projednávalo zprávy o stavu nápravných opatření v jednotlivých obdobích roku 2018 a bylo pravidelně informováno o všech akcích interního auditu. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2019 a strategický plán na období 2019–2023. Rovněž byla projednána opatření (a stav jejich plnění) přijatá na základě zjištění obsažených v tzv. Constructive Service Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen externím auditorem Deloitte Audit, s.r.o. Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém je funkční a účinný, přičemž existují některé oblasti k jeho zlepšení, na které byly přijaty akční plány. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslanych ombudsmanovi Banky). Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky v dalším období a přijímalo příslušné kroky v rámci zavádění programu KB Change. O všech krocích byla informována jak dozorčí rada, tak Česká národní banka. V této souvislosti byl také představenstvem nově zřízen tzv. Strategy and Executive Committee.

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

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním direktiv jednotlivých úseků či udělováním plných mocí. V oblasti organizační struktury došlo ke změnám s cílem jejího zploštění a v rámci programu KB Change bylo nově založeno několik tribů (kmenů), které fungují na tzv. agilním způsobu práce a jsou přímo podřízeny příslušným členům představenstva. Rovněž byly podniknuty další kroky v rámci realizace plánu využití budov centrály Banky. Představenstvo schválilo dodatek ke smlouvě uzavřené mezi KB a společnostmi Worldline a Cataps a příslušné smlouvy spadající do rámce tzv. programu Business Intelligence pro malé a střední podniky.

Představenstvo se dále jako zřizovatel zabývalo směřováním Nadace Komerční banky a. s. – Jistota a bylo informováno o jejích činnostech. Představenstvo schválilo finanční příspěvek na činnost nadace a také byl poskytnut příspěvek do rozpočtu Poradny při finanční tísni. Dále projednávalo a schvalovalo smluvní dokumentaci v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou a Evropským investičním fondem.

Velká pozornost byla s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu corporate governance přijatém mateřskou společností Sociétés Générale nadále věnována záležitostem správy společnosti. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2017 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo rovněž schvalovalo rozdělení pravomocí mezi jednotlivé členy a schválilo aktualizaci svého jednacího řádu. Dále projednalo nastavení a vyhodnocení klíčových ukazatelů

výkonnosti pro členy přestavenstva, výkonné ředitele a vedoucí leadery tribů. Představenstvo bylo průběžně informováno o stavu kolektivního vyjednávání a zabývalo se výsledky průzkumu spokojenosti zaměstnanců KB v roce 2018. Na podzim roku 2018 představenstvo zorganizovalo volby do dozorčí rady za zaměstnance společnosti, kdy mandát třech nových členů, vzešlých z těchto voleb, byl platný od 14. ledna 2019.

## Výbory zřizované představenstvem

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

### Strategický a exekutivní výbor představenstva KB (SEC)

Výbor rozhoduje v otázkách transformace souvisejících s KB Change a Agile@Scale, vyjadřuje svá stanoviska k obsahu změn, jejich souladu se strategií KB a jejich vzájemných korelací, a dále o výši zdrojů potřebných pro jejich realizaci (Finančních a nefinančních). Výbor definuje, rozhoduje a monitoruje obchodní strategii KB a obchodní aktivity, včetně cenotvorby pro všechny segmenty, vyjma Investičního bankovníctví. Výbor schvaluje alokaci finančních a jiných zdrojů do tribů a projektů, včetně následného pravidelného monitoringu. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků. Pokud není dosaženo shody, rozhoduje generální ředitel.

Seznam členů	Funkce člena
Jan JUCHELKA	Předseda představenstva a generální ředitel
David FORMÁNEK	Člen představenstva, vrchní ředitel, Corporate and Investment Banking
Miroslav HIRŠL	Člen představenstva, vrchní ředitel, Retail Banking
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Operations Officer
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance

Tajemník výboru: Michaela DINGOVÁ

### Výbor pro klienty Watch-Provision List (WPLC)

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

Seznam členů - LEVEL 3	Funkce člena
Jan JUCHELKA	Předseda představenstva a generální ředitel
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
David FORMÁNEK	Člen představenstva, vrchní ředitel, Corporate and Investment Banking
Miroslav HIRŠL	Člen představenstva, vrchní ředitel, Retail Banking
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance

Seznam členů - LEVEL 2	Funkce člena
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
Dušan ORDELT	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik, Manažer Schvalování kreditních rizik
Lukáš HORÁČEK	Manažer Úvěrového poradenství
Radek TRACHTA	Výkonný ředitel, Top Corporations
Agness HENN	Manažer Řízení úvěrového portfolia Corporate

Seznam členů - LEVEL 1 Plzeň	Funkce člena
Alena VACÍKOVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Martin ČERNÝ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Petr PARUŽEK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Dana HNOJSKÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů - LEVEL 1 Hradec Králové	Funkce člena
Jiří DĚDEK	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Alena SLÍPKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vladislav BAREŠ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Lenka KALINOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail



Seznam členů – LEVEL 1 Ostrava	
Seznam členů	Funkce člena
Lubomír ANDRLA	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Miroslav SKLENÁŘ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Milena VESELÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Renata TOBIÁŠOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů – LEVEL 1 Brno	
Seznam členů	Funkce člena
Markéta RIESNEROVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Petr LUKÁŠEK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vladimír MINICH	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Ilona JARŮŠKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů – LEVEL 1 Praha	
Seznam členů	Funkce člena
Petr PLAŠIL	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Stanislav CHALUPA	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Kateřina MIKULÍKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vlastimil DVOŘÁK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Tajemnice výboru: Blanka NEUHÄUSEL KOLÁŘOVÁ	

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

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

Seznam členů	Funkce člena
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Alan COQ	Manažer Capital Markets Risks
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Ivan VARGA	Manažer Trading a obchodů s institucionálními klienty
Tomáš FUCHS	Manažer Treasury
Marek DOTLAČIL	Manažer ALM
Tajemník výboru: Marek DOTLAČIL	

### Výbor pro řízení kreditních rizik (CRMC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
Miroslav HIRŠL	Člen představenstva, vrchní ředitel, Retail Banking
David FORMÁNEK	Člen představenstva, vrchní ředitel, Corporate and Investment Banking
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Tomáš DOLEŽAL	Manažer operačních rizik
Petr TROJEK	Manažer Řízení a měření rizik
Tajemnice výboru: Milada ČERNÁ	

### Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví (IB NPC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
David FORMÁNEK	Člen představenstva, vrchní ředitel, Corporate and Investment Banking
Alan COQ	Manažer Capital Markets Risks
Dušan ORDEL	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik, Manažer Schvalování kreditních rizik
Norbert VANĚK	Manažer Investment Banking Services
Tomáš HORA	Vedoucí Právního útvaru (Investiční produkty)
Petr PINKAS	Manažer IT aplikačního vývoje
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Jakub DOSTÁLEK	Manažer Daní
Tomáš FUCHS	Manažer Treasury
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Ida BALUSKOVÁ	Manažer Účetnictví a výkaznictví
Tajemník výboru: Norbert VANĚK	

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

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

Seznam členů	Funkce člena
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Operations Officer
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Jitka HAUBOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Antonín PRELL	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Ivana OPOVÁ	Vedoucí Podpory řízení, Transakční a platební služby
František KUBALA	Tribe Leader, Enterprise Services
Petr TROJEK	Manažer Řízení a měření rizik
Etienne LOULERGUE	Poradce Strategie a finance
Radek TRACHTA	Výkonný ředitel pro Top Corporations

Tajemnice výboru: Marcela KRÁLOVÁ

## Výbor pro operační rizika (ORC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Operations Officer
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Martin BERDYCH	Manažer Právních služeb
Etienne LOULERGUE	Poradce Strategie a finance
Pavel POLÁK	Manažer IT bezpečnosti
Petr TROJEK	Manažer řízení a měření rizik
Norbert VANĚK	Manažer Investment Banking Services
František HRNČÍŘ	Výkonný ředitel pro Podpurné služby
Jan KRATOCHVÍL	Vedoucí auditor

Tajemník výboru: Dušan PAMĚTICKÝ

## Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva

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

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

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

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

### Do výlučné působnosti představenstva náleží:

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

- m) Informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady zákonem o obchodních korporacích.
- n) Rozhodovat o vydání dluhopisů Banky (s výjimkou rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady).
- o) Rozhodovat o zvýšení základního kapitálu na základě pověření valnou hromadou.
- p) Uzavírat kolektivní smlouvu.
- q) Rozhodovat o poskytnutí úvěrů nebo zajištění dluhů osob se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách.
- r) Schvalovat statut a předmět funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu, strategický a periodický plán interního auditu.
- s) Rozhodovat o vyplacení podílu na zisku na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy.
- t) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky, a to včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy.
- u) Rozhodovat o zřizování dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání.
- v) Vypracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu zákona o obchodních korporacích.
- w) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky tak, aby bylo funkční a efektivní (včetně oddělení neslučitelných funkcí a zamezování vzniku možného střetu zájmů).
- x) Schvalovat zásady personální a mzdové politiky.
- y) Vyhodnocovat celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému, a to alespoň jednou ročně.
- z) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat strategii řízení rizik, strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačního a komunikačního systému a strategii řízení lidských zdrojů.
- aa) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat zásady systému vnitřní kontroly (včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance a interní audit a bezpečnostních zásad).
- bb) Projednávat s auditorem zprávu o auditu.
- cc) Po projednání s odborovými organizacemi působícími v bance schvalovat volební řád banky upravující způsob a pravidla pro volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci banky.
- dd) Vyhlašovat a organizovat volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci banky a informovat dozorčí radu o výsledcích těchto voleb.

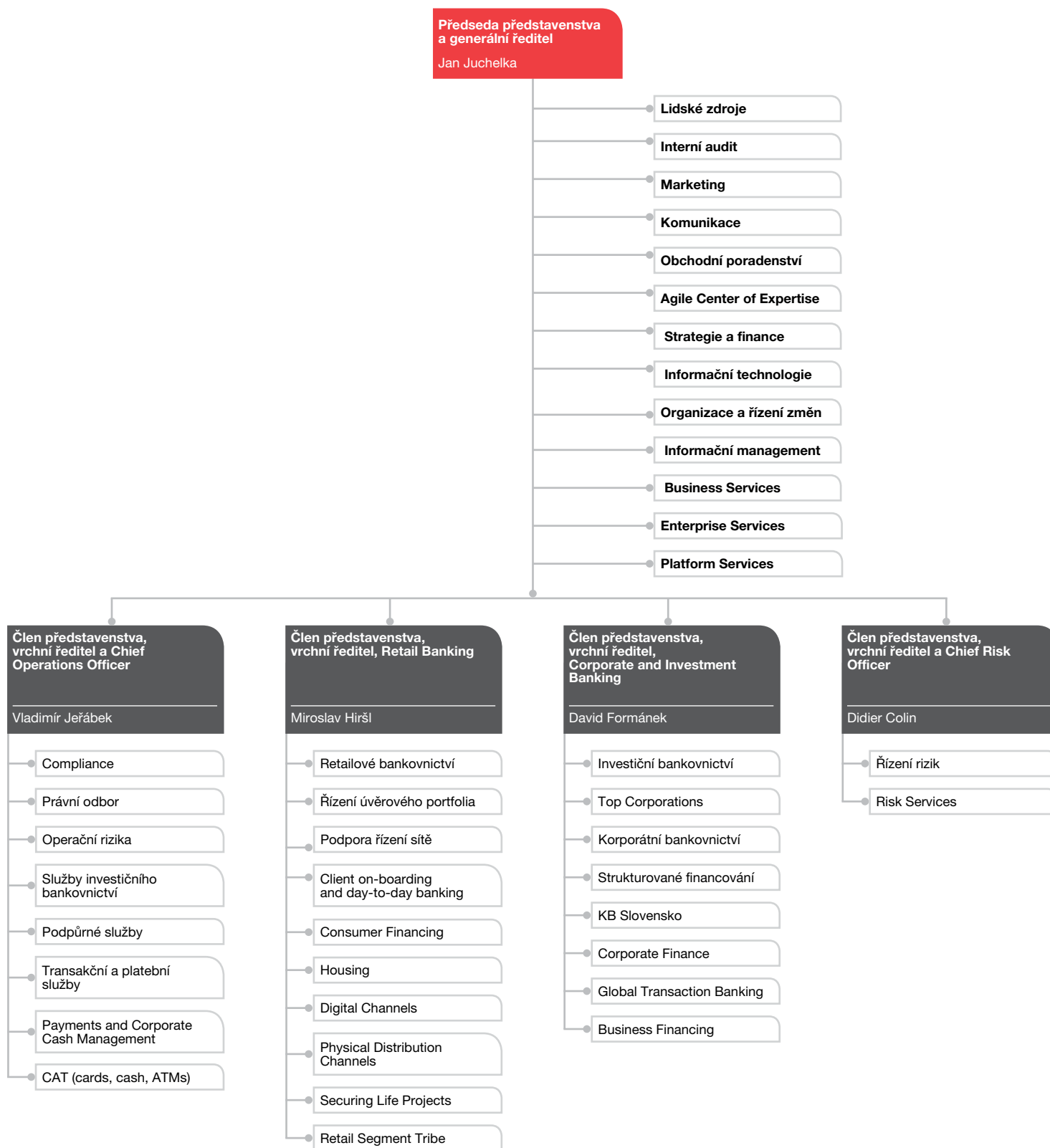
#### **Představenstvu dále přísluší zejména:**

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

Představenstvo nebylo pověřeno rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 25. dubna 2017 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí kapitola Nabývání vlastních akcií této výroční zprávy.

# Organizační struktura Banky

(k 31. prosinci 2018)



## Dozorčí rada

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

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

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

### Složení dozorčí rady

#### Jean-Luc Parer

předseda dozorčí rady (jmenován jako náhradní člen dozorčí rady od 27. září 2012 do 24. dubna 2013 a poté zvolen valnou hromadou od 25. dubna 2013; předsedou zvolen od 1. května 2013 a znovu zvolen od 2. května 2017)

#### Giovanni Luca Soma

místopředseda dozorčí rady (od 1. května 2013 a znovu zvolen od 2. května 2017)

#### Petr Dvořák

nezávislý člen dozorčí rady (od 2. června 2017)

#### Laurent Goutard

člen dozorčí rady (od 1. května 2013, znovu zvolen od 2. května 2017)

#### Pavel Jelínek

člen dozorčí rady, zástupce zaměstnanců (od 1. června 2013, znovu zvolen od 2. června 2017; členství ukončeno k 13. lednu 2019)

#### Bořivoj Kačena

nezávislý člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008, znovu zvolen od 30. dubna 2012 a od 1. května 2016; členství ukončeno k 13. lednu 2019)

#### Petr Laube

nezávislý člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005, od 30. dubna 2009, od 1. května 2013 a od 2. května 2017)

#### Sylvie Rémond

členka dozorčí rady (od 23. dubna 2015; členství ukončeno k 3. říjnu 2018)

#### Miroslava Šmídová

členka dozorčí rady, zástupkyně zaměstnanců (od 2. června 2017; členství ukončeno k 13. lednu 2019)

#### Jean-Luc Parer

Absolvent vysoké školy obchodní HEC v Paříži a absolvent práv s titulem Master. U Sociétés Générale začal pracovat v roce 1981, a to v inspekci. V letech 1991 až 2001 pracoval jako vedoucí strukturovaného financování v rámci Divize investičního bankovníctví. V letech 2001 až 2003 se podílel na rozvoji útvaru dluhového financování a v letech 2003 až 2005 byl odpovědný za dohled nad aktivitami na trzích s dluhovým kapitálem. V roce 2005 se stal náměstkem ředitele pro dluhové financování a v roce 2008 byl jmenován ředitelem pro kapitálové trhy a finance. V roce 2009 se stal ředitelem globálních financí. Od roku 2012 byl členem výkonného výboru skupiny Sociétés Générale, a to na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví a od roku 2013 též na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví, finančních služeb a pojišťovnictví. V současnosti je poradcem výkonného vedení SG. Od roku 2012 je rovněž členem dozorčí rady Komerční banky a od roku 2013 je jejím předsedou.

#### Giovanni Luca Soma

Absolvent studia MBA na univerzitě v italském Turíně a studia podnikové ekonomiky na mezinárodní univerzitě sociálních studií (LUISS) s kvalifikací pracovat jako autorizovaný auditor a jako autorizovaný účetní revizor. V letech 1984–1989 byl manažerem Arthur Young Consulting v Římě. V letech 1989–1994 pracoval pro Deloitte & Touche Consulting v Miláně. V letech 1994–1997 působil jako ředitel obchodu a mezinárodních služeb ve společnosti Hyperion Software Inc. V letech 1997–1998 zastával funkci výkonného ředitele GE Capital Insurance a v letech 1998–1999 funkci obchodního ředitele GE Capital pro Itálii. V letech 1999–2000 zastával funkci generálního ředitele Dial Italia (Skupina Barclays). V letech 2000–2005 vykonával funkci generálního ředitele ALD Automotive v Itálii, v letech 2005–2007 byl předsedou Italského svazu poskytovatelů automobilového leasingu a služeb ANIASA, v letech 2006–2008 působil jako regionální ředitel skupiny a náměstek generálního ředitele ALD International Paris a v letech 2008–2011 jako generální ředitel ALD International Paris ve Francii. Od prosince 2012 do září 2013 byl náměstkem ředitele útvaru mezinárodního retailového bankovníctví a stal se členem řídicího výboru skupiny Sociétés Générale. Zastával funkci generálního ředitele SG Consumer Finance ve Francii (od roku 2010) a náměstka ředitele pro mezinárodní bankovníctví a finanční služby IBFS (od prosince 2012). Od října 2017 je managerem obchodní divize Evropa v rámci Mezinárodního retailového bankovníctví SG. Od roku 2013 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

### **Petr Dvořák**

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2003 získal titul Ph.D. a v roce 2005 titul docent v oboru finance. Po celý profesní život působí na VŠE v Praze, v letech 1984–1990 v rámci katedry financí a úvěru, od roku 1990 dosud pak v rámci katedry bankovníctví a pojišťovnictví, kterou též v letech 1994–1998 vedl. V letech 2006–2014 dále působil jako děkan Fakulty financí a účetnictví a od roku 2014 dosud působí jako prorektor pro studijní a pedagogickou činnost. Je členem řady vědeckých a redakčních rad a autorem řady publikací. Od roku 2017 je členem dozorčí rady Komerční banky a předsedou auditního výboru Modré pyramidy.

### **Laurent Goutard**

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži (katedra veřejných služeb, obor ekonomie). Od roku 1986 působil v Sociétés Générale, kde pracoval nejprve v generální inspekci, v letech 1993 až 1996 byl náměstkem ředitele pobočky pro velké podniky Paris-Opéra, v letech 1996 až 1998 byl ředitelem v Divizi velkých obchodů na území Francie. Od roku 1998 do června roku 2004 byl členem správní rady a generálním ředitelem, posléze předsedou představenstva Sociétés Générale Marocaine de Banques. Od roku 2004 byl místopředsedou a následně od roku 2005 předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky, a to až do roku 2009, kdy se stal ředitelem francouzské sítě. V letech 2014 až 2017 byl ředitelem pro retailové bankovníctví Sociétés Générale ve Francii a členem řídicího výboru skupiny Sociétés Générale. Od roku 2018 je Laurent Goutard ředitelem obchodního útvaru pro retailové bankovníctví Sociétés Générale ve Francii. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### **Pavel Jelínek**

Absolvent Střední ekonomické školy v Chrudimi. Od roku 1993 začal pracovat v Komerční bance na různých pozicích v pokladním úseku (klíčník, operátor ATM, pokladník, zástupce vedoucího pokladního úseku). Od listopadu 2002 zastával pozici pracovníka obchodů, dále bankovního poradce v segmentu Občané, bankovního poradce v segmentu Small business a vedoucího týmu. Do konce roku 2013 zastával pozici bankovního poradce TOP Small Business a od roku 2014 je bankovním poradcem pro korporace. Členem odborové organizace je od svého nástupu do KB. Od roku 1994 zastupuje zaměstnance z pozice předsedy základní organizace Pardubice a současně je místopředsedou podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2011 je také členem skupiny pro kolektivní vyjednávání se zaměstnavatelem. Od roku 2013 do 13. ledna 2019 byl členem dozorčí rady Komerční banky.

### **Bořivoj Kačena**

Diplomovaný absolvent Stavební fakulty ČVUT v Praze. V roce 1966 nastoupil do společnosti Stavby silnic a železnic, n. p., (SSŽ), kde pracoval v různých pozicích. Od roku 1978 zde působil jako ředitel odštěpného závodu 4 SSŽ. Poté od roku 1983 působil jako ředitel organizace Investor dopravních staveb pro výstavbu metra a městských komunikací v rámci Dopravního podniku hlavního města Prahy. V listopadu 1988 se stal ředitelem státního podniku SSŽ a v roce 1992 generálním ředitelem a předsedou představenstva SSŽ, a. s. Od roku 2007 do dubna 2008 vykonával funkci předsedy představenstva SSŽ, a. s. Od roku 2008 do 13. ledna 2019 byl členem dozorčí rady Komerční banky.

### **Petr Laube**

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

### **Miroslava Šmídová**

Absolventka Vysoké školy ekonomické v Praze, obor finance. V Komerční bance pracuje od roku 1990 (dříve ve Státní bance československé). V průběhu tohoto období působila na různých pozicích: v letech 1987–1990 jako pracovnice úvěrování, v letech 1990–1992 jako analytik v oblasti úvěrové, investiční a personální, v letech 1992–1999 jako vedoucí expozitury, v letech 1999–2003 jako asistent ředitele oblastní pobočky, později ředitele obchodní divize, v letech 2003–2007 jako vedoucí pro podporu – region Jihozápadní Čechy, v letech 2007–2011 jako specialista obchodního centra a od roku 2011 do února 2019 jako vedoucí komerční pracovník. Od roku 2017 do 13. ledna 2019 byla členkou členkou dozorčí rady Komerční banky.

## **Činnost dozorčí rady**

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

Dozorčí rada se v roce 2018 sešla na čtyřech řádných zasedáních a třikrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2017 (řádou a konsolidovanou), které byly sestavené dle Mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví, a doporučila valné hromadě schválit obě účetní závěrky tak, jak je navrhlo představenstvo Banky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2017 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2017, vypracovanou v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých bankou či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale žádná újma. Dozorčí rada zároveň na základě doporučení Výboru pro audit souhlasila s předložením navržení společnosti Deloitte Audit, s.r.o., jako externího auditora Banky pro rok 2018 valné hromadě ke schválení.

Dozorčí rada byla v roce 2018 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost vnitřního kontrolního systému Banky s tím, že vnitřní kontrolní systém je funkční a účinný, přičemž existují některé oblasti k jeho zlepšení, na které byly přijaty akční plány. Dále se zabývala roční hodnotící zprávou za rok 2017 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení rizika compliance. Byl jí předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2018. Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu, jehož vyplacení podléhá principům (schématu) odložených bonusů. Dozorčí rada také projednala vývoj v oblasti demografie zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin. Rovněž se zabývala roční analýzou řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2017. Dozorčí rada na základě doporučení Výboru pro jmenování zvolila dva nové členy představenstva a schválila smlouvy o výkonu jejich funkce. Dozorčí rada byla předsedou představenstva banky pravidelně informována o všech krocích podniknutých v rámci transformačního programu KB Change.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala akce interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku a rovněž plán interního auditu na rok 2019 a strategický plán na období 2019–2023. V průběhu své činnosti se dozorčí rada opírala o stanovisko výborů dozorčí rady pro audit, pro rizika, pro odměňování a pro jmenování a byla informována o jimi projednaných záležitostech. Dozorčí rada si opětovně znovuzvolila členy výborů pro jmenování, pro odměňování a pro rizika.

## Výbory dozorčí rady

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

### Výbor pro audit

Výbor pro audit je výborem dozorčí rady a byl zřízen v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění. Jeho působnost je dána tímto zákonem a statutem výboru.

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů (fyzických osob), kteří splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena Výboru pro audit a statutem výboru. Členové Výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ze členů dozorčí rady na dobu čtyř let. Většina členů Výboru pro audit, včetně předsedy, je nezávislá a odborně způsobilá.

### Složení Výboru pro audit

#### Petr Laube

nezávislý člen Výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a předseda Výboru pro audit (od 30. září 2010, znovu zvolen od 30. dubna 2013 a od 1. května 2017)

#### Giovanni Luca Soma

člen Výboru pro audit (od 25. dubna 2013, znovu zvolen od 26. dubna 2017), místopředseda Výboru pro audit (od 3. května 2016)

#### Bořivoj Kačena

nezávislý člen Výboru pro audit (od 23. dubna 2016; členství ukončeno k 25. dubnu 2018)

#### Petr Dvořák

nezávislý člen Výboru pro audit (od 26. dubna 2018)

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

Výbor pro audit se v roce 2018 sešel na 7 řádných zasedáních. Výbor vykonával své kontrolní činnosti a úzce spolupracoval v rámci Banky zejména s útvarem interního auditu, útvarem strategie a financí, útvarem řízení rizik, útvarem compliance a s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance.

Výbor projednal roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2017 a výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2017, zpracované podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2017. Byla mu také předložena dodatečná zpráva o auditu, spravovaná společností Deloitte Audit, s.r.o., a v této souvislosti výbor sledoval integritu finančních informací. Dále vyhodnotil nezávislost externího auditora a doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2018, a to společnost Deloitte Audit, s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2018. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých obdobích roku. Výbor projednal i tzv. Constructive Service Letter, který byl zpracován externím auditorem Deloitte Audit, s.r.o. Sledoval proces externího auditu, byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2018. Byla mu rovněž předložena smlouva o provedení externího auditu s Deloitte Audit, s.r.o. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2019 a strategickým plánem na období 2019–2023.

Průběžně byly na zasedáních Výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční Skupiny za jednotlivá čtvrtletí. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti Banky a Skupiny. V této souvislosti výbor projednal politiku řízení kapitálu Banky, a to zejména s ohledem na nové regulatorní požadavky na kapitálovou vybavenost. V této souvislosti projednal i dividendovou politiku ve vztahu k zisku za rok 2018. Výbor byl pravidelně informován o fungování Banky v oblasti vnitřního kontrolního systému a o vývoji všech souvisejících rizik, která vyhodnocoval. Výbor rovněž projednal zprávu o své činnosti za rok 2017, kterou předložil Radě pro veřejný dohled nad auditem. Výbor odsouhlasil přijetí tzv. neauditních služeb.

### **Výbor pro rizika**

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

#### **Složení Výboru pro rizika**

##### **Petr Laube**

nezávislý člen a předseda Výboru pro rizika (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018)

##### **Jean-Luc Parer**

člen Výboru pro rizika (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018)

##### **Giovanni Luca Soma**

člen Výboru pro rizika (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018)

Výbor se v roce 2018 sešel na třech řádných zasedáních. Výbor projednával všechny otázky z oblasti systému řízení rizik Banky a jeho účinnosti, včetně profilu úvěrového rizika Banky a principů odměňování. Dále se zabýval akceptovatelnou mírou rizika a strategií banky v oblasti rizik.

### **Výbor pro odměňování**

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

### **Složení Výboru pro odměňování**

##### **Jean-Luc Parer**

předseda Výboru pro odměňování (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018)

##### **Giovanni Luca Soma**

člen Výboru pro odměňování (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018)

##### **Bořivoj Kačena**

nezávislý člen Výboru pro odměňování (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018; členství ukončeno k 13. lednu 2019)

Výbor se v roce 2018 sešel na třech řádných zasedáních a dvakrát proběhlo hlasování mimo zasedání. Výbor projednával otázky z oblasti systému odložených bonusů, odměňování zaměstnanců Banky a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Rovněž projednával a dával svá doporučení k odměňování členů představenstva KB a informoval ohledně aktualizace principů odměňování. Výbor byl informován o průběhu kolektivního vyjednávání a dále o regulatorních změnách ČNB a jejich dopadech na KB.

### **Výbor pro jmenování**

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

#### **Složení Výboru pro jmenování**

##### **Jean-Luc Parer**

předseda Výboru pro jmenování (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018)

##### **Giovanni Luca Soma**

člen Výboru pro jmenování (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018)

##### **Bořivoj Kačena**

nezávislý člen Výboru pro jmenování (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018; členství ukončeno k 13. lednu 2019)

Výbor se v roce 2018 sešel na třech řádných zasedáních a dvakrát proběhlo hlasování mimo zasedání. Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky a navrhoval zvolení členů představenstva. Dále se zabýval znovuzvolením některých členů dozorčí rady a jmenováním nových a také volbou nových členů dozorčí rady volených zaměstnanci. Vyhodnotil vhodnost, strukturu, velikost, složení a činnost představenstva a dozorčí rady, zabýval se hodnocením důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušenosti jak jednotlivých členů představenstva a dozorčí rady, tak obou těchto orgánů jako celku.



## Odměňování členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance sřet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Komerční banka má uzavřené a schválené dozorčí radou smlouvy o výkonu funkce člena představenstva se všemi členy představenstva. Smlouvy jsou uzavřené na dobu výkonu funkce člena představenstva. Smlouvy neposkytují žádné výhody při ukončení výkonu funkce. Někteří členové představenstva rovněž uzavřeli smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady s dceřinými společnostmi. Smluvní strany v těchto případech vyplývají z popisu funkcí v dceřiných společnostech uvedeného v kapitole Složení představenstva. Pan Didier Colin má po dobu svého působení v Bance zároveň uzavřenu se Sociéte Générale S.A. pracovní smlouvu.

### Zásady odměňování členů představenstva

Odměňování členů představenstva vychází z obecných zásad odměňování v KB, které popisuje kapitola „Vztahy se zaměstnanci“ této výroční zprávy, zejména je v souladu s regulatorními zásadami řízení rizik v oblasti odměňování a se strategií odměňování. Zároveň se na něj vztahují zvláštní pravidla pro zaměstnance s významným vlivem na rizikový profil banky (IS) v souladu s evropskou směrnicí o kapitálových požadavcích (CRD IV) a její transpozicí do českého právního řádu učiněného vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Dozorčí rada rozhoduje o výši odměn na základě návrhu Výboru pro odměňování.

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

Rozpočet na variabilní složku odměny jako celek se stanovuje v souladu s finančním plánem na daný obchodní rok. V souladu se strategií KB zohledňuje meziroční plánované změny v čistých provozních výnosech, provozních nákladech, tvorbě rezerv a opravných položkách na ztráty z úvěrů a ostatní rizika (náklady rizika) a v čistém zisku na úrovni individuální (nekonsolidované) Komerční banky (s vyloučením vlivu obdržených dividend). Rozpočet na variabilní složku odměny jako celek se čerpá v závislosti na plnění finančního a obchodního plánu KB ve všech jeho hlavních ukazatelích. Může být snížen o 0–100 %, a to v závislosti na plnění klíčových ukazatelů čistých bankovních výnosů, obchodních výsledků, provozních nákladů, nákladů rizika, čistého zisku, včetně mimořádných položek, kapitálové přiměřenosti a likvidity Banky (podle čtvrtletních výsledků a podle kumulativních výsledků od začátku obchodního roku).

Jsou přijata pravidla pro výplatu variabilní složky odměny předsedy představenstva a ostatních členů představenstva. Tato pravidla spočívají v zadržení a odkladu výplaty části pohyblivé složky a ve využití nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB. V souladu s regulací pravidla nezahrnují výplatu úroků nebo dividend během období odkladu. Jediné období s právem na dividendy je období zadržení.

### Schéma variabilního odměňování pro předsedu představenstva

Variabilní odměňování předsedy představenstva podléhá pětiletému schématu odkladu, přičemž 60 % přiznané variabilní složky je rozloženo do období pěti let. Schéma odkladu je následující: První výplata (12 %) proběhne v březnovém výplatním termínu následujícího roku po přiznání (N + 1). Druhá výplata (12 %) proběhne v březnovém výplatním termínu do roce N + 2 po přiznání. Zbývající tři části jsou transformovány do nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB, jsou přiznány v březnu v letech N + 3 (12 %), N + 4 (12 %) a N + 5 (12 %) a jsou vždy vyplaceny po uplynutí 12měsíčního zadržovacího období. Neodložená část variabilní odměny ve výši 40 % přiznané částky je vyplacena následovně: v březnovém výplatním termínu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N), je vyplacena peněžní část neodložené variabilní složky ve výši 20 %. Zbývajících 20 % neodložené části je transformováno do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí 12měsíčního období zadržení.

### Schéma variabilního odměňování pro ostatní členy představenstva

Variabilní odměňování ostatních členů představenstva podléhá rovněž pětiletému schématu odkladu. S ohledem na poměr variabilní složky a pevné složky odměny je variabilní složka vyplácena ve dvou rozdílných režimech.

Pokud je variabilní složka nižší nebo rovna hodnotě 300 000 EUR nebo je nižší nebo rovna 100 % pevné složky odměny, pak je 40 % variabilní složky rozloženo lineárně do období pěti let následovně: První výplata (8 %) proběhne v březnovém výplatním termínu následujícího roku po přiznání (N + 1). Druhá výplata (8 %) proběhne v březnovém termínu v roce N + 2 po přiznání. Zbývající tři části jsou transformovány do nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB, jsou přiznány v březnu v letech N + 3 (8 %), N + 4 (8 %) a N + 5 (8 %) a jsou vždy vyplaceny po uplynutí 12měsíčního zadržovacího období. Neodložená část variabilní odměny ve výši 60 % je vyplacena následovně: 30 % přiznané částky je vyplaceno v březnovém výplatním termínu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N). Druhá část (30 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí 12měsíčního období zadržení.

Pokud je variabilní složka vyšší než hodnota 300 000 EUR nebo je vyšší než 100 % pevné složky odměny, pak platí pro členy představenstva stejné schéma jako pro předsedu představenstva.

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

Referenční cena nepeněžního nástroje je stanovena jako 20denní aritmetický průměr ceny akcií KB na Burze cenných papírů Praha (BCPP) před rozhodným dnem. Rozhodným dnem pro stanovení počáteční referenční ceny nepeněžního nástroje byl 13. březen (v roce 2018). K tomuto datu došlo ke stanovení počtu kusů nepeněžního nástroje, který byl členům představenstva přiznán. Dalším rozhodným dnem pro stanovení konečné částky pro výplatu příslušné variabilní složky na základě přiznaných kusů nepeněžního nástroje a ceny akcií KB na BCPP byl 13. prosinec 2018. Oba rozhodné dny stanovil Výbor pro odměňování dozorčí rady.

Vedle výše uvedených odměn mají členové představenstva, kteří jsou občany České republiky, nárok na tato další plnění nad rámec výhod poskytovaných zaměstnancům KB (které jsou uvedeny v kapitole „Vztahy se zaměstnanci“:

- i) nadstandardní zdravotní péče (Stříbrná karta Santé),
- ii) příspěvek na penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření ve výši 3,5 % z vybraných složek mezd, ze kterých se počítá příspěvek na sociální pojištění a státní politiku zaměstnanosti.

Členové představenstva KB, kteří nejsou občany ČR a kteří jsou dočasně vysláni do ČR, mají nárok na výhody poskytované zaměstnancům KB, které jsou uvedeny v kapitole „Vztahy se zaměstnanci“, s výjimkou příspěvku na penzijní připojištění a dopňkové penzijní spoření, finanční podpory při dlouhodobé nemoci, rizikového životního pojištění a mimořádné sociální výpomoci. Dále mají tito členové nárok na následující plnění nad rámec výhod poskytovaných zaměstnancům KB:

- i) nadstandardní zdravotní péče (Stříbrná karta Santé),
- ii) plnění související s jejich pobytem v zahraničí (např. náklady na stěhování a dopravu na začátku a na konci vyslání, náklady na ubytování, pojištění, včetně zdravotního a sociálního, podpora imigračního procesu, náklady na cestování v rámci stanoveného rozpočtu, náklady na školné dětí).

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

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

### Principy odměňování členů dozorčí rady

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

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

Členové dozorčí rady KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB stejná plnění za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB.

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

## Informace o peněžítých a nepeněžních příjmech členů představenstva

Celková hodnota odměňování členů představenstva zahrnuje všechny peněžní a nepeněžní příjmy, které přijali v roce 2018 současní i bývalí členové představenstva v souvislosti s působením v představenstvu. Dále jsou zahrnuty všechny příznané (nikoli však nezbytně vyplacené) bonusy v roce 2018:

### Představenstvo (celkem 12 současných a bývalých členů)

	Celkem (Kč)	z toho za výkon funkce (Kč)
A	29 806 739	29 806 739
B	1 844 531	1 844 531
C	23 738 880	23 738 880
D	0	0
E	5 320 000	5 320 000
F	3 352 142	3 352 142
<b>CELKEM</b>	<b>64 062 292</b>	<b>64 062 292</b>

Poznámka:

- (A) celková výše odměny příznané, která je současně odměnou vyplacenou za služby vykonané v daném období,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB,
- (C) bonusy členů představenstva příznané v roce 2018 bez ohledu na dobu splatnosti jejich jednotlivých částí,
- (D) odměna členů auditního výboru,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná výše nepeněžních výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.

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

Dále Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zveřejňuje informace o všech peněžítých a nepeněžítých příjmech, které přijali za účetní období 2018 členové představenstva (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou – tj. i za období, kdy nebyli členy představenstva. Údaje jsou zveřejněny ve struktuře vycházející z ustanovení sekce III, bod 5.3 Doporučení Evropské komise ze dne 14. prosince 2004 (2004/913/EC):

- (A) celková výše odměny vyplacené za služby vykonané v daném období,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB,
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku a/nebo bonusů,
- (D) významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná výše nepeněžních výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.

## Představenstvo (celkem 12 současných a bývalých členů)

	Celkem (Kč)	z toho za výkon funkce (Kč)	další příjmy (Kč) (zaměstnanecký poměr / příjem od osob Bankou ovládaných)
A	36 041 546	29 806 739	6 234 807
B	2 169 844	1 844 531	325 313
C	26 308 487	22 888 495	3 419 992
D	0	0	0
E	5 320 000	5 320 000	0
F	5 587 499	3 352 142	2 235 357
<b>CELKEM</b>	<b>75 427 376</b>	<b>63 211 907</b>	<b>12 215 469</b>

Ve výše uvedených tabulkách jsou v dané struktuře vyčíslena veškerá plnění přijatá členy představenstva Komerční banky v roce 2018, a to včetně plnění přijatých v roce 2018 bývalými členy představenstva Komerční banky z titulu odkládání odměn (příčemž odkládání odměn se týká 10 bývalých a současných členů představenstva, kteří měli v roce 2018 vyplacen bonus). Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce vedoucím osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceno.

## Informace o peněžítých a nepeněžních příjmech členů dozorčí rady

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zveřejňuje informace o všech peněžítých a nepeněžítých příjmech, které přijali za účetní období 2018 členové dozorčí rady (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou. Údaje jsou zveřejněny v obdobné struktuře vycházející z ustanovení sekce III, bod 5.3 Doporučení Evropské komise ze dne 14. prosince 2004 (2004/913/EC):

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

## Dozorčí rada (celkem 9 členů v průběhu roku)

	Celkem (Kč)	z toho za výkon funkce (Kč)	z toho ze zaměstnaneckého poměru (Kč)*
A	4 425 124	3 319 370	1 105 754
B	44 252		44 252
C	239 491		239 491
D	300 000	300 000	0
E	0		0
F	93 685		93 685
<b>CELKEM</b>	<b>5 102 552</b>	<b>3 619 370</b>	<b>1 483 182</b>

\* Příjmy ze zaměstnaneckého poměru jsou u nově zvolených nebo končících členů – zaměstnanců – zahrnuty pouze za období, kdy zaměstnanec byl zároveň členem dozorčí rady.

Za výkon funkce jsou ve výše uvedené tabulce vyčíslena plnění přijatá členy dozorčí rady Komerční banky v roce 2018 za výkon povinností člena dozorčí rady nebo auditního výboru. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce členovi dozorčí rady Komerční banky vyplaceno.

### Informace o akciích a opcích na akcie v držení členů představenstva a dozorčí rady

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2018 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady; informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, příp. které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2018	Akcie	Opce
Členové představenstva v roce 2018 (souhrnně)	17 040	0
Členové dozorčí rady v roce 2018 (souhrnně)	19 959	0
Osoby blízké (souhrnně)	0	0

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

# I Odpovědné podnikání

Komerční banka vnímá a sleduje, jak její podnikání a služby vytvářejí hodnotu pro klienty, akcionáře, zaměstnance i společnost. KB definuje své dlouhodobé zájmy v souladu s očekáváním zainteresovaných stran i příslušnými závaznými pravidly. Odpovědné podnikání ve vztahu k těmto partnerům je podmínkou udržitelnosti a dlouhodobého úspěchu Banky a Skupiny.

Odpovědnost je neodmyslitelně přítomna ve všech činnostech, nicméně z hlediska sledování a realizace KB rozvíjí svou společenskou odpovědnost v následujících organizačních oblastech:

- Spokojenost klienta
- Etické bankovníctví
- Zodpovědný zaměstnavatel
- Ochrana životního prostředí
- Sociální trendy a inovace
- Sponzoring a charita

Podrobné nefinanční informace o činnostech a výsledcích Komerční banky v oblasti společenské odpovědnosti, včetně témat týkajících se životního prostředí, sociálních a pracovních vztahů, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství, jsou uvedeny v následujícím textu této kapitoly.

Informace o činnostech zaměřených na zlepšování spokojenosti klientů, zavádění vylepšení a inovací jsou popsány v úvodních pasážích kapitoly Klienti a jejich obsluha.

## Bankovníctví v souladu s etickými a regulatorními pravidly

### Pravidla jednání

Komerční banka si je vědoma, že k základním předpokladům úspěšného rozvoje společnosti náleží profesionální chování a jednání zaměstnanců, které je založeno na budování otevřených vztahů s klienty a prohlubování důvěry mezi KB a jejími klienty a partnery. Skupina KB vytvořila pravidla etického jednání a chování svých zaměstnanců, která vyplývají jak z obecných povinností stanovených regulatorními předpisy, tak ze standardů profesionálního jednání aplikovatelných v oblasti bankovníctví. Stanovené povinnosti se skládají zejména z pravidel pro ochranu před střetem zájmů, korupcí, pravidel pro přijímání darů a pravidel pro ochranu před zneužitím postavení, resp. pravidel pro ochranu před zneužitím důvěrných informací. Zásady etického chování a nutnost jejich dodržování jsou účinné pro všechny zaměstnance, jsou definovány ve vnitřních předpisech KB, jsou zaměstnancům připomínány prostřednictvím pravidelných školení, a manažerům je nutnost jejich dodržování pravidelně připomínána. K rozšiřování povědomí zaměstnanců KB v oblasti etického jednání přispívá i školicí program Société Générale

určený všem zaměstnancům skupiny SG zaměřený na zásady a hodnoty chování jednotlivců i celé skupiny.

### Opatření proti korupci

Přijetí a dodržování jasných pravidel proti korupci a nulová tolerance vůči jakýmkoliv formám korupce představují základní standard a princip fungování společensky odpovědného podnikání, ale rovněž předpoklad pro zachování a posilování pozice Skupiny na konkurenčním trhu. Pravidla a zásady etického chování a profesionálního jednání, včetně pravidel přijatých v boji proti korupci a úplatkářství, jsou zakotveny ve vnitřních předpisech Banky a jsou také součástí povinných školení určených všem zaměstnancům. K dodržování pravidel boje proti korupci jsou prostřednictvím povinných smluvních doložek vázáni i dodavatelé a další obchodní partneři Banky. Za nastavení pravidel a jednotlivých opatření proti korupci a za průběžný monitoring těchto opatření je odpovědný útvar Compliance.

### Whistleblowing

Komerční banka má zájem na tom, aby její zaměstnanci předcházeli porušení jakýchkoliv regulatorních i etických pravidel a aktivně na takováto porušování upozorňovali. V tomto ohledu je dána všem zaměstnancům možnost oznámit odboru Compliance jakékoliv důvodné podezření na porušení regulatorních či etických pravidel. Pravidla pro tento postup jsou dána v Etickém kodexu a podrobněji rozvedena v navazující příručce a zaměstnanci jsou o této možnosti informováni na vstupním školení, v průběžných e-learningových školeních i na intranetu. Zaměstnancům je zaručeno, že jejich podání budou do maximální možné míry řešena anonymně a nebudou vůči nim přijata jakákoliv odvetná opatření.

### Opatření proti praní špinavých peněz, financování terorismu či obcházení mezinárodních sankcí

KB vyvíjí maximální úsilí pro zamezení zneužití svých služeb pro legalizaci výnosů z trestné činnosti, financování terorismu, či obcházení mezinárodních sankcí. K tomuto účelu KB uplatňuje pravidla, metody a kontrolní postupy v souladu s příslušnými zákonnými předpisy, normami a pravidly finanční skupiny Société Générale. Vnitřní preventivní systém KB pravidelně ověřuje a aktualizuje. Informace k dané oblasti jsou průběžně sdílány všemi zaměstnanci formou operativních zpráv či prezenčních nebo e-learningových školení. Banka má zavedený systém monitorování všech obchodů a obchodních vztahů.

## Vývoj a nabízení produktů, omezení obchodů s potenciálním negativním dopadem na kvalitu životního a společenského prostředí

Banka vyvíjí neustále řadu nových produktů s cílem uspokojit potřeby klientů z různých segmentů. Jejich parametry, procesy a rizika s nimi spojená jsou předem analyzována a schvalována odpovědnými útvary, včetně kontrolních (útvary Řízení rizik, Právní, Compliance), aby byl vždy zajištěn soulad s právními předpisy. Při nabízení produktů klientům Banka posuzuje vhodnost daného produktu pro konkrétního klienta a předem zjišťuje jejich potřeby. KB se řídí zásadou odpovědného úvěrování a veškeré informace k produktům poskytuje jasné a transparentně.

Komerční banka respektuje obchodní omezení, která se vztahují k poskytování bankovních služeb a produktů pro obchodování se zbraněmi, střelivem nebo jiným zbožím a technologiemi, které jsou vojenským materiálem. Omezení se vztahuje i na jednotlivé soukromé nebo státní subjekty nebo celé obchodní skupiny, jejichž podnikatelské aktivity ve zbrojním průmyslu jsou považovány za netransparentní.

V oblasti environmentální a sociální zodpovědnosti se KB řídí dalšími specifickými sektorovými pravidly finanční skupiny Société Générale, která upravují poskytování finančních produktů v oblastech, jež mohou mít zásadní vliv na kvalitu životního a sociálního prostředí.

### Pravidla Know Your Customer a ochrany klientských dat

Komerční banka v rámci všech svých obchodních vztahů s klienty a dalšími smluvními partnery důsledně uplatňuje pravidla „Poznej svého klienta“ stanovená jak lokálními právními předpisy, tak politikou finanční skupiny Société Générale. Tato pravidla zahrnují všechny uznávané mezinárodní standardy. Tato oblast se neustále vyvíjí, čemuž odpovídají i průběžně zaváděné procesní změny v bance.

Ochranu osobních údajů klientů a údajů spadajících pod bankovní tajemství považuje Banka za jednu z klíčových oblastí, kterým věnuje náležitou pozornost. Transparentní zacházení s těmito údaji a jejich maximální bezpečnost Banka považuje za nezbytný předpoklad jednak pro plnění regulatorních povinností, a též pro udržení zodpovědného podnikání a dlouhodobého vztahu s klienty. Další informace o implementaci směrnice EU o ochraně osobních údajů (GDPR) poskytuje kapitola o řízení rizika compliance.

### Ochrana hospodářské soutěže

KB vypracovala vnitřní pravidla pro oblast ochrany hospodářské soutěže, která vycházejí jak z obecných povinností stanovených regulatorními předpisy, tak i ze standardů finanční skupiny Société Générale. Pravidla KB popisují regulatorní rámec, rizikové oblasti týkající se bankovního sektoru, způsob chování jednotlivých zaměstnanců při jednání s třetími stranami a regulátorem tak, aby zaměstnanci byli dostatečně informováni o rizicích a způsobu jejich předcházení. Vybraní zaměstnanci dále procházejí i interním školením v dané oblasti. Zaměstnanci jednající za banku na úrovni České bankovní asociace se navíc zavazují dodržovat i pravidla České bankovní asociace v dané oblasti.

## Vztahy se zaměstnanci

### Klíčové údaje o zaměstnancích

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	2018	2017	2016
– Skupina KB	8 413	8 492	8 476
– Komerční banka	7 458	7 551	7 549
– z toho na Slovensku	42	40	38
– z toho v České republice	7 416	7 511	7 511
– z toho na centrále	3 993	4 009	3 949
– z toho v obchodní síti	3 423	3 502	3 562

### Věková struktura zaměstnanců (KB, v ČR ke konci roku)

≤30	17 %	17 %	17 %
31–40	26 %	27 %	27 %
41–50	33 %	32 %	32 %
51+	24 %	24 %	23 %

### Zaměstnanci podle typu pracovní smlouvy

– plný pracovní úvazek	94 %	93 %	93 %
– zkrácený pracovní úvazek	6 %	7 %	7 %

### Zaměstnanci podle doby pracovního poměru

– pracovní poměr na dobu neurčitou	86 %	85 %	85 %
– ostatní pracovní poměry (doba určitá, DPČ, DPP apod.)	14 %	15 %	15 %

### Kvalifikace zaměstnanců

– vysokoškolské	44 %	45 %	44 %
– střední škola	53 %	52 %	54 %
– jiné vzdělání	3 %	3 %	2 %

### Podíl mužů a žen v KB

– muži	35 %	34 %	33 %
– ženy	65 %	66 %	67 %

### Podíl žen ve vedoucích pozicích (včetně vedoucí týmu)

	51 %	53 %	52 %
--	------	------	------

### Počet zaměstnanců na mateřské nebo rodičovské dovolené

	724	727	711
--	-----	-----	-----

### Míra nemocnosti

	2,95 %	2,99 %	3,02 %
--	--------	--------	--------

### Počet zdravotně postižených zaměstnanců

	151	137	72
--	-----	-----	----

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

Co se týká legislativního rámce, tak pro Komerční banku a celou Skupinu platí stejné zákonné podmínky a normy jako pro jakéhokoli jiného zaměstnavatele v ČR. Její činnost je dozorována Českou národní bankou, která může uplatňovat další regulatorní opatření ve vztahu např. ke vzdělávání nebo odměňování zaměstnanců. Vliv mohou mít i nařízení SG a mezinárodní normy. Plnění všech zákonných norem, vyhlášek a nařízení podléhá pravidelné nebo namátkové kontrole a jejich nedodržení může být sankcionováno dle platných předpisů.

Komerční banka dodržuje právní předpisy České republiky, včetně závazných předpisů Evropské unie a veškeré mezinárodní úmluvy, které byly ratifikovány Českou republikou a jsou součástí právního řádu České republiky. Patří mezi ně zejména úmluvy Mezinárodní organizace práce. V případě přesahu do mezinárodního zaměstnávání se pak řídí zejména nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 593/2008, o právu rozhodném pro smluvní závazkové vztahy (Řím I.)

### **Bezpečnost práce a pracovní podmínky**

KB zajišťuje bezpečnost a ochranu zdraví zaměstnanců při práci a požární ochranu (dále jen BOZP nebo PO) s ohledem na rizika možného ohrožení jejich života a zdraví při výkonu jejich práce, a to plně v rozsahu zákonných povinností. Zajišťuje zaměstnancům dostatečné a přiměřené informace a pokyny o BOZP, případné poskytnutí první pomoci, stejně jako zajišťuje dodržování zákazu kouření a užívání alkoholických nápojů na pracovištích. Za plnění úkolů zaměstnavatele v této oblasti odpovídají vedoucí zaměstnanci na všech stupních řízení v rozsahu svých funkcí. Tyto úkoly jsou rovnocennou a neoddelitelnou součástí jejich pracovních povinností. KB jako zaměstnavatel zajišťuje pracovní lékařské služby prostřednictvím společnosti EUC PREMIUM a pravidelné proškolení zaměstnanců v oblasti BOZP a PO dle příslušné zákonné normy. Banka pravidelně organizuje prověrky této oblasti a proškolení zaměstnanců, o čemž vede prokazatelnou evidenci.

Komerční banka také modernizuje prostředí na svých pobočkách v souladu s požadavky jak na bezpečnost a ochranu zdraví, tak sociální prostředí či nejmodernější technologie.

### **Právo na informace a na sociální vyjednávání a zjišťování spokojenosti zaměstnanců**

Informace určené zaměstnancům Skupina otevřeně sdílí mnoha různými způsoby. Hlavním zdrojem informací pro každého zaměstnance je jeho nadřízený. Od roku 2016 dále funguje v rámci nového intranetu KB sekce Zaměstnanec, kde jsou k dispozici všechny potřebné a aktuální informace z oblasti lidských zdrojů. Zaměstnanci se mohou obracet telefonicky na linku Moje HR, případně své dotazy směřovat na e-mailovou schránku nebo kontaktovat HR Business Partnery a konzultanty.

Právo zaměstnanců KB na sociální vyjednávání je zajištěno Odborovou organizací KB. KB je v pravidelném kontaktu se zástupci odborové organizace a každý rok probíhá kolektivní vyjednávání.

Právo na informace je zakotveno v Kolektivní smlouvě. Kolektivní smlouva je uzavřena na období 2017–2020. Výsledky vyjednávání zaměstnavatele a odborové organizace je zveřejňováno všem zaměstnancům, včetně plného znění Kolektivní smlouvy. Výhody z kolektivní smlouvy plynou všem zaměstnancům, včetně odborově neorganizovaných.

Péče o zaměstnance patří k prioritám řízení lidských zdrojů a vrcholového vedení KB. Banka pravidelně zjišťuje názory, spokojenost a angažovanost zaměstnanců a přijímá následná opatření. Průzkumy spokojenosti jsou zajištěny formou SG Zaměstnaneckého barometru a v oblasti agilního perimetru pravidelným dotazováním. Mezi cíle transformačního programu KB Change patří i nárůst zaměstnanecké angažovanosti, vyjádřený nárůstem kompozitního indexu ze 72 % na 80 %. Úroveň indexu po KB zjišťuje nezávislá agentura. Jedním z pěti

ukazatelů je motivace zaměstnanců, která dle zaměstnaneckého průzkumu konaného v září 2018 meziročně vzrostla z 61 na 71 %. Banka věnuje péči i odcházejícím zaměstnancům, a to především formou poradenství.

### **Zdraví zaměstnanců**

Komerční banka se několik let systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců. V roce 2018 v KB pokračoval a byl dále rozšiřován program Moje Vitalita zaměřený na podporu udržení vysoké pracovní schopnosti zaměstnanců KB díky péči o fyzické i duševní zdraví. V tomto roce se Banka soustředila zejména na fyzické zdraví např. prostřednictvím Dnů zdraví, které se konaly po celé České republice.

### **Podpory zaměstnanců v těžké životní situaci**

KB respektuje veškerá lidská a sociální práva svých zaměstnanců. Je zakázána jakákoliv diskriminace. KB dlouhodobě vychází vstříc zaměstnancům, kteří se ocitnou v těžké životní situaci. Tato podpora je realizována různými způsoby, a to s ohledem na životní situaci, které zaměstnanci musí čelit (flexibilní úpravou pracovní doby, snížením pracovního úvazku, prací z domova, finanční podporou, neplaceným volnem atd.). Každá situace je posuzována a řešena individuálně.

Podpora zaměstnanců ve složité životní situaci je zakotvena v kolektivní smlouvě a příslušných prováděcích předpisech. Čerpání finanční výpomoci je zaměstnavatelem evidováno.

### **Genderová diverzita**

Jedním ze základních principů KB jako zaměstnavatele je dodržení principu rovných příležitostí a zákazu jakékoliv diskriminace. Zaměstnanci jsou přijímáni na základě jejich zkušeností a kompetencí, stejný přístup platí i v případě interní mobility. Zároveň KB uplatňuje diverzifikovaný přístup k jednotlivým skupinám zaměstnanců na základě jejich potřeb a aktuální situace. Tento přístup se může projevit v nabídce vzdělávacích programů pro určité skupiny (absolventi, manažeři, obchodní pozice, specialisté).

Další specifickou skupinou jsou zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené (MD/RD). Jejich úspěšná reintegrace do pracovního procesu patří mezi důležité cíle Komerční banky. S těmito zaměstnanci je KB v kontaktu i v průběhu mateřské a rodičovské, jsou zváni na networkingové akce a v případě oboustranného zájmu a potřeby je nastavena spolupráce v průběhu trvání dovolené. Po návratu z MD/RD je možné využít kratších pracovních úvazků, práci z domova nebo flexibilní pracovní dobu, pokud to dovolí typ provozu a charakter práce.

Princip rovného zacházení je zakotven v základních dokumentech KB, např. v Etickém kodexu, v Pracovním řádu nebo v Principech odměňování. Zaměstnanci a manažeři zabývající se nábořem jsou proškoleni v oblasti diskriminace a základech Zákoníku práce. Banka pravidelně sleduje poměr zaměstnanců reintegrovaných po návratu z MD/RD jako součást manažerského reportingu.

## Rovné podmínky při zaměstnávání

Komerční banka uplatňuje při výběru zaměstnanců nediskriminační princip. Je rozhodující, aby očekávání od pracovní pozice a náplň práce byly v souladu se znalostmi, kompetencemi a očekávaním každého jednotlivého uchazeče. Specifickou populací, na kterou se KB bude nadále soustředit, jsou handicapovaní uchazeči. V oblasti nábory a integrace handicapovaných uchazečů jsou zaměstnanci nábory pravidelně školeni a je nastaven měsíční monitoring této oblasti.

KB získala již podruhé stříbro v soutěži Stejná šance – Zaměstnavatel 2018, a za přístup k lidem se zdravotním handicapem také uznání v soutěži Zaměstnavatel bez bariér.

## Vyhledávání a získávání talentů

Komerční banka v roce 2018 opět aktivně spolupracovala s vysokými školami, univerzitami a studentskými organizacemi. Pokračuje tak v tradici sponzorské a odborné podpory státních vysokých škol a univerzit po celé České republice. Mezi nejaktivnější pak patřila spolupráce s Vysokou školou ekonomickou v Praze, Masarykovou univerzitou v Brně a Českým vysokým učením technickým v Praze (ČVUT). Dalšími formami spolupráce se studenty vysokých škol byla setkání na veletrzích pracovních příležitostí, dnech otevřených dveří, workshopech nebo speciálních akcích věnovaných konkrétním ekonomickým tématům. A to jak na půdě partnerů, tak na půdě Komerční banky. Na centrále i v pobočkové síti Komerční banky získalo praxi více než sto stážistů vysokých i středních škol. Co se týká studentských organizací, pak mezi hlavní partnery Komerční banky v roce 2018 patřily AIESEC, Asociace studentů a absolventů a Prague Banking Club.

## Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Dlouhodobé partnerství se zaměstnanci Banka rozvíjí mimo jiné jejich vzděláváním. Banka připravuje pro zaměstnance KB i celé Skupiny širokou nabídku vzdělávacích aktivit a programů, a zároveň klade důraz na vlastní odpovědnost zaměstnanců za svůj rozvoj.

Banka se podobně jako v minulých letech zaměřila na rozvoj zaměstnanců v přímém kontaktu s klienty v pobočkové síti. Zvláštní pozornost byla věnována rozvoji manažerů a zaměstnanců s vysokým potenciálem – účastníkům programu Strategický talent management. Manažerská akademie M'Academy je zaměřena na dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech rozvoje lidských zdrojů, odpovědnosti, inovací a proklientského přístupu. V roce 2018 KB podpořila významnou změnu v oblasti projektového řízení a inovací školením všech zaměstnanců dotčených týmů na téma agilního vývoje produktů. Komerční banka spolupracuje na rozvojových programech i s mateřskou společností Société Générale. Zaměstnanci KB tak mají možnost rozvíjet své dovednosti a schopnosti i v mezinárodním prostředí.

Banka podporuje rovněž zdravý životní styl, a to i v pracovním prostředí. Tradičně pořádá Dny zdraví, kde mohou zaměstnanci využít řadu individuálních konzultací, odborných vyšetření, vyzkoušet si různé typy cvičení nebo si zajít na masáž.

## Firemní hodnoty a Leadership model

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

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

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

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

## Odměňování v KB

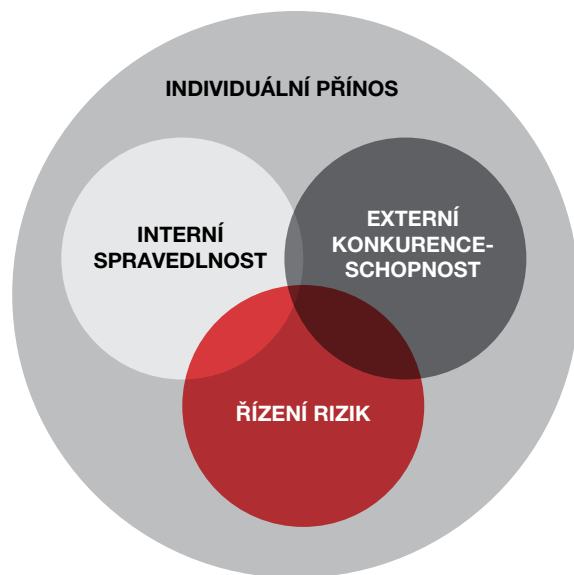
Obecná pravidla odměňování uvedená v následující kapitole jsou platná pro zaměstnance KB i pro členy představenstev a dozorčí rady. Podrobnější informace o odměňování členů představenstva a dozorčí rady jsou součástí kapitoly Správa společnosti.

Strategie odměňování KB má za cíl:

- podpořit celkovou strategii a obchodní cíle KB,
- předcházet nepřiměřenému přijímání rizik a neobežretnému chování,
- zohledňovat práva a zájmy klientů,
- podporovat nákladovou efektivnost,
- posilovat hodnotu banky z hlediska zaměstnanců, akcionářů a klientů.

Strategie odměňování je nedílnou součástí jak strategie KB v oblasti lidských zdrojů, tak její celkové obchodní strategie.

Systém odměňování v KB je založen na těchto zásadách podporujících strategii, cíle, hodnoty a dlouhodobé zájmy banky:





- **Interní spravedlnost** je zásada zajišťující, aby za stejnou práci a stejný výkon za stejných transparentních okolností byla odměna stejná. Odměna nesmí být ovlivněna pohlavím, věkem, náboženským vyznáním, členstvím v odborových organizacích či politických stranách ani jinými osobními rysy zaměstnance, které nejsou přímo svázány s jeho pracovním výkonem nebo kompetencemi.
- **Externí konkurenceschopnost** je zabezpečována pomocí pravidelných průzkumů trhu, a to s přihlédnutím k zamýšlenému postavení na trhu a k významným rozdílům na trhu odměňování. Tyto průzkumy pak vedou ke stanovení výše uvedených cílových základních mezd.
- **Individuální přínos** je zohledněn ve mzdě i bonusu. Mzdy se mohou rozumně odlišovat od cílové úrovně tak, aby zohlednily všechny aspekty jako např. individuální příspěvek či potenciál. Bonus je stanoven mj. na základě zhodnocení plnění cílů a výkonnosti.
- **Zohlednění rizik.** V KB je odměňování v souladu se zdravým a efektivním řízením rizik a takové řízení i podporuje; odměňování nepovzbuzuje k přijímání rizik jdoucích nad rámec tolerovaného rizika Banky.

Struktura odměňování stojí na třech základních pilířích:

### 1. Základní mzda za odvedenou práci (pevná složka)

Mzdy všech zaměstnanců se stanovují s ohledem na náročnost pozice, kterou zastávají, zejména z pohledu požadovaných znalostí, zkušeností a dovedností a z nich vyplývajících odpovědností.

### 2. Pohyblivá složka odměňování za výkon

Nad rámec základní mzdy mají zaměstnanci stanoveno schéma variabilního odměňování za kvalitu plnění firemních, týmových a individuálních cílů. Výše pohyblivé složky je vyjádřena v procentech vzhledem k roční základní mzdě a je odlišná pro různé skupiny zaměstnanců. Maximální úroveň pohyblivé složky je stanovena v kolektivní smlouvě a z legislativních důvodů nemůže přesáhnout 200 % základní mzdy. Až celá variabilní složka může být anulována v případě pochybení zaměstnance nebo při chování, které není v souladu s pravidly Compliance.

### 3. Zaměstnanecké benefity a výhody podporující sounáležitost zaměstnanců se Skupinou Komerční banky

Jejich nákladově efektivní struktura odráží cíl banky být odpovědným zaměstnavatelem a zároveň poskytuje zaměstnancům možnost výběru. Struktura a úroveň benefitů je každoročně předmětem dohody v rámci kolektivního vyjednávání. Pro rok 2018 byla dohodnutá struktura následující:

- a) stravenky v hodnotě 100 Kč bez finanční spoluúčasti zaměstnance,
- b) částka 6 720 Kč/zaměstnanec/rok na rekreaci, sport, zdraví, kulturu a osobní rozvoj k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- c) částka 3000 Kč/rok pro zaměstnance se zdravotním postižením a částka 600 Kč/rok pro zaměstnance 55+ k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- d) příspěvek na penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření ve výši 2 % z vybraných složek mezd, ze kterých se počítá

- a) příspěvek na sociální pojištění a státní politiku zaměstnanosti. Minimální výše příspěvku zaměstnavatele činí 400 Kč/měsíc,
- e) příspěvek na kapitálové životní pojištění ve výši 650 Kč měsíčně,
- f) příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance Société Générale,
- g) premiové podmínky pro produkty a služby retailového bankovníctví poskytovaného Komerční bankou zaměstnancům,
- h) finanční podpora při dlouhodobé nemoci,
- i) 2 dny pracovního volna s náhradou mzdy a další 1 den pracovního volna s náhradou mzdy navíc pro zaměstnance, kteří jsou v Komerční bance, a.s., v pracovním poměru nepřetržitě 7 let a více, s podmínkou neprevoditelnosti do dalšího kalendářního roku,
- j) rizikové životní pojištění,
- k) mimořádná sociální výpomoc.

### Regulatorní zásady řízení rizik v oblasti odměňování

Zohlednění rizik je součástí základních zásad odměňování. Zahnuje zejména následující opatření:

- i. Celkový systém pohyblivých složek je nastaven tak, aby neomezoval schopnost Banky posilovat kapitál. Výplata pohyblivé složky odměny vychází z hospodářských výsledků banky. Velikost pohyblivé složky vázané na splnění cílů proto není nikterak zaručena, a to ani v případě, kdy příslušný pracovník svým individuálním výkonem cílů dosáhne. Mezi kritéria uplatňovaná při výpočtu souhrnné částky pohyblivých složek určených k výplatě patří i korekce dle aktuálního a budoucího rizika. Stejná kritéria budou použita i při stanovení rozpočtu na variabilní odměny tak, aby byla vzata v úvahu jakákoliv současná i budoucí rizika.
- ii. Není politikou banky poskytnout jakékoli odměny z předcházejícího zaměstnání. V případě potřeby by taková složka byla vždy variabilní odměnou podle těchto Principů odměňování.
- iii. V případě odchodu zaměstnance jsou bonusy v podobě zlatého padáku zakázány.
- iv. Za předpokladu neporušení příslušných zákonů a platných smluv bude KB vždy vyvíjet vše, co je v jejich silách, aby získala zpět všechny již vyplacené pohyblivé složky odměny, které se prokážou jako neoprávněná výplata.
- v. Zaměstnanci s významným vlivem na rizikový profil banky (dále jen IS) jsou identifikováni v souladu s příslušnou regulací a jejich seznam je pravidelně revidován. Variabilní odměna SG expatriotů identifikovaných jako IS posuzována podle pravidel Banky.
- vi. Za účelem omezení nepřiměřeného přijímání rizik je pohyblivá složka odměňování pro IS vždy vázaná na výkonnost a korigovaná dle rizika. Nefinanční kritéria (jako etika zaměstnanců, stížnosti a pochybení) jsou brána v úvahu při hodnocení výkonnosti zaměstnanců. Zároveň někteří IS jsou nezávisle hodnoceni z pohledu Risku a Compliance.
- vii. Pro skupinu IS, jež nejvýrazněji ovlivňují rizikový profil banky, jsou přijata specifická pravidla – KB schéma odložených bonusů. Tato pravidla spočívají v odkladu výplaty části pohyblivé složky, k využití nepeněžních nástrojů (KB kvazi akcie / KBPT) a režimu schvalování ze strany Výboru pro odměňování
- viii. Rozhodnutí o odměňování členů představenstva přijímá dozorčí rada s ohledem na případné nálezy kontrolních funkcí (Řízení rizik, Compliance a Interní audit).

- ix. Hodnocení zaměstnanců zastávající vnitřní kontrolní funkce (zejména Řízení rizik, Compliance a Interní audit) je vázáno na dosažení cílů spojených s jejich funkcemi, a to nezávisle na výkonnosti těch oblastí činnosti banky, které kontrolují.
- x. Je každoročně provedena nezávislá kontrola Principů a praxe odměňování ze strany Interního auditu
- xi. Politika a praxe odměňování musí být doložitelné a kontrolovatelné po dobu minimálně 5 let.

## Ochrana životního prostředí

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

### Spotřeba zdrojů

KB dlouhodobě dosahuje úspor ve spotřebě elektrické energie, v porovnání s rokem 2017 je patrný pokles o 1 %. Celková spotřeba za rok 2018 činí 30 751 MWh oproti 30 973 MWh v roce 2017. K mírné úspoře přispěla pokračující výměna a instalace LED osvětlení v pobočkách. V roce 2018 Banka celkově zrekonstruovala 23 poboček. V roce 2018 by výsledek ovlivněn i stěhováním do nové administrativní budovy, která byla po nějakou dobu v provozu současně s dosavadními pracovišti, která zaměstnanci opouštěli.

V roce 2018 byla z důvodu zpřesnění měření zavedena změna evidence spotřeby v budovách centrály Komerční banky, proto jsou hodnoty spotřeby plynu a dodávky tepla rozdílné oproti ukazatelům vykázaným ve Zprávě o společenské odpovědnosti Komerční banky za rok 2017.

Spotřeba plynu byla v roce 2018 o 19 % nižší (10 887 743 kWh) oproti roku 2017 (13 459 791 kWh). Výrazné snížení bylo způsobeno opuštěním 23 objektů díky otevření nové administrativní budovy na Stodůlkách s energetickým certifikátem LEED Gold a obnovou technologií a technického zařízení budov KB (topení, chlazení, vzduchotechnika či osvětlení). Dodávky tepla se snížily o 9 % z 16 808 393 kWh v roce 2017 na 15 275 971 kWh za rok 2018. Vliv na spotřebu mají vliv nejen faktory uvedené u spotřeby plynu v předchozím odstavci, ale také počasí, výkyvy teplot a mírná zima.

Spotřebu vody se daří udržovat na podobné úrovni. V roce 2018 bylo v budovách KB spotřebováno 71 717 m<sup>3</sup> vody, což je jen velmi mírný nárůst oproti předchozímu roku 2017, kdy bylo spotřebováno 71 523 m<sup>3</sup> vody.

### Emise škodlivých látek

Banka se daří rovněž celkově snižovat emise CO<sub>2</sub>, a to jak nižší spotřebou energií, tak omezením služebních cest zaměstnanců, provozem nové administrativní budovy či nově využívaním elektromobilů ve vozové flotile KB.

Digitalizace se v KB prosazuje mimo jiné při pořádání schůzek na platformě Skype for Business. I díky tomu se meziročně snížil počet kilometrů na služebních cestách. Zatímco v roce 2017 KB vykázala 7 024 187 km na služebních cestách zaměstnanců, za rok 2018 to bylo výrazně méně: 6 547 823 km. V červenci roku 2018 Banka rozšířila svou vozovou flotilu KB o 7 elektromobilů Nissan Leaf, se kterými zaměstnanci najeli celkem 23 806 km.

### Nakládání s odpady

Každý zaměstnanec KB má možnost třídít odpad. Vzhledem k individuálním podmínkám byl pro každou pobočku či provozovnu zvolen nejvhodnější systém. Ve všech objektech jsou vyvěšeny informační karty „Manipulace s odpadem“, na kterých jsou uvedeny detailní informace o způsobu třídění odpadu v daném objektu. Pro zajištění souladu se všemi platnými regulačními požadavky pověřila KB nakládáním s odpady na počátku roku 2018 společností AVE CZ odpadové hospodářství, která provádí nejen svoz, ale i likvidaci a evidenci veškerého odpadu. Ke snižování množství především plastového odpadu pomohlo zrušení objednávání vody v PET lahvích, plastových kelímků či jednorázového nádobí. Pracoviště byla plošně vybavena sodabary a kuchyňky vybaveny dostatečným množstvím nádobí. Banka také nabízí zpětný odběr použitých baterií zaměstnancům a klientům na všech svých pobočkách.

## Vztahy s dodavateli

Ve vztazích se svými dodavateli dbá Komerční banka na ochranu životního prostředí, sociálních a lidských práv a respektování zásad trvale udržitelného rozvoje.

Do svých nákupních procesů KB implementuje zásady trvale udržitelného rozvoje společné ve skupině Société Générale. KB tak vyjadřuje svou odpovědnost v oblasti trvale udržitelného ekonomického a sociálního rozvoje a také při řízení rizik.

Závazek trvale udržitelného rozvoje potvrdila Société Générale přistoupením k Deklaraci Spojených národů týkající se životního prostředí a trvale udržitelného rozvoje dne 27. listopadu 2001. Ode dne přistoupení k této deklaraci se skupina Société Générale podílí na měření trvale udržitelného rozvoje nejdůležitějšími mezinárodními indexy měření trvale udržitelného rozvoje.

V rámci společného závazku KB se svými dodavateli sdílí a zlepšuje osvědčené postupy s ohledem na životní prostředí, sociální a lidská práva. Uplatňuje tzv. Ethical Sourcing Program, platný v celé skupině Société Générale. Každý dodavatel, se kterým KB uzavírá smlouvu, se zavazuje dodržovat zásady vyplývající z tohoto programu, přičemž KB si vyhrazuje právo iniciovat provedení nezávislého auditu. Dodavatelé se ve smlouvě s KB zejména zavazují dodržovat na území, na kterém působí, právní předpisy upravující pracovní právo a pro případ jejich neexistence alespoň ustanovení obsažená v Deklaracích, Úmluvách a jiných aktech Mezinárodní organizace práce, a právní předpisy na ochranu životního prostředí. Zároveň se dodavatelé

zavazují nespolupracovat se subkontraktory a jinými fyzickými nebo právními osobami, které dle jejich vědomostí uvedená pravidla nedodržují.

## Sponzoring a filantropie

KB trvale podporuje kulturu, sport a vzdělávání. KB a další společnosti Skupiny jsou partnery institucí, projektů a akcí celospolečenského významu, s důrazem především na mimořádný lidský, společenský či umělecký aspekt projektů, a na dlouhodobé spolupráci.

Mezi největší sponzorované subjekty z oblasti kultury patří Národní galerie v Praze. Důležitým bodem spolupráce s Národní galerií je podpora vstupného do stálých expozic pro děti a mládež do 18 let a studenty do 26 let zdarma. V roce 2018 jich díky KB do galerie zdarma přišlo 78 513. Každoročně podporujeme také vybraný velký kulturní projekt. Komerční banka podporuje také Festival francouzského filmu, který představuje nejlepší filmy natočené ve francouzské produkci či koprodukcii, a patří mezi nejvýznamnější filmové festivaly v ČR. Novinkou je podpora hudebního orchestru PKF – Prague Philharmonia, který byl založen dirigentem Bělohávkem a má vynikající mezinárodní renomé. Už druhým rokem Banka spolupracovala s hudebním festivalem Rock for People, což přineslo klientům KB možnost zakoupit si vstupenky se slevou.

Dlouholeté spojení Komerční banky s pražskou zoologickou zahradou se řadí k těm nejúspěšnějším. Velkou oblibu si získal každoročně pořádaný Rodinný den pro zaměstnance KB i celou veřejnost.

I v roce 2018 KB podpořila český florbal, stěžejní je tradiční společný projekt KB florbal challenge. Toho se každoročně účastní tisíce studentů středních škol a finále turnaje se koná před vyvrcholením celé florbalové sezony, jarním Superfinále. Již 16 let pak Banka spolupracuje s Dostihovým spolkem v Pardubicích.

## Podpora finanční gramotnosti

Komerční banka je velkou bankou, která každodenně pomáhá tisícům lidí s řešením jejich finanční situace. K jejím cílům tak patří mimo jiné i zlepšovat finanční gramotnost a hledat způsoby, jak může na poli finančně odpovědného chování obyvatel působit preventivně i pomáhat, pokud již k problémům dochází. Cílovými skupinami jsou žáci základních škol, studenti středních škol, široká veřejnost i senioři. V tomto ohledu se Banka podílela na následujících projektech a aktivitách:

- Bankéři do škol – projekt České bankovní asociace na podporu finanční gramotnosti žáků základních a středních škol,
- Poradna při finanční tísní – poskytuje individuální poradenství lidem v obtížné finanční situaci i preventivní školení,
- desková hra LIFE, která učí děti hospodařit s peněží,
- interní start-up, díky kterému se děti hravou formou budou učit poznávat hodnotu peněz a hospodařit s nimi,
- články s tématem finančního vzdělávání, a
- další aktivity Nadace KB Jistota.

V prosinci pak KB zahájila spolupráci s neziskovou organizací yourchance a partnerství se středoškolskou Ekonomickou olympiádou, kterou pořádá Institut ekonomického vzdělávání.

## Nadace KB Jistota

Hlavním posláním Nadace je pomáhat v konkrétních projektech a podporovat aktivity v oblastech rozvoje občanské společnosti, zdravotně sociálního charakteru, vzdělávání a začleňování jedinců do společnosti. Část projektů se zaměřuje na ranou péči, rozsáhlou podporu organizací, které pomáhají lidem sociálně či zdravotně znevýhodněným. Podporuje také oblast hospicové péče. Nadace Jistota tak představuje zdroj finančních prostředků pro pomoc v průběhu celého lidského života.

Hlavním dárce Nadace Jistota byla i vloni Komerční banka a její dceřiné a sesterské společnosti. Zapomínat však nesmíme ani na zaměstnance Skupiny KB, jejichž příspěvky tvoří významnou část celkových prostředků.

V loňském roce Nadaci zaměstnanci podpořili prostřednictvím aktivní účasti na různých akcích. Například na golfovém turnaji, zakoupením kalendáře, vydražením fotografií či během tzv. Týdne s Nadací. Ten jim rovněž nabídl mnoho aktivit podobného charakteru, pomocí nichž mohli pomáhat. Například florbalový turnaj, sběr oblečení nebo Snídani pro Nadaci.

### Otevřený fond

V rámci Otevřeného fondu nadace podpořila devatenáct projektů v celkové hodnotě 3 130 689 Kč. Tyto projekty byly určené na pomoc sociálně hendikepovaným, na podporu zaměstnávání zdravotně hendikepovaných dospělých a také na paliativní a hospicovou péči.

### Fond Skupiny KB pro seniory

Díky dlouhodobé štědrosti dceřiných a sesterských společností existuje Fond Skupiny KB. Jeho prostředky v loňském roce směřovaly na podporu projektů zaměřených na aktivizaci seniorů a mezigenerační setkávání. Vybralo se osm projektů a pomoc byla v celkové výši 1 177 074 Kč.

### Srdeční záležitost a dobrovolníci

Tradičně proběhl i program Srdeční záležitost, ve kterém Nadace podporuje organizace, v nichž aktivně pomáhají zaměstnanci Skupiny KB jako dobrovolníci. Díky Srdeční záležitosti podpořili deset organizací a celkem rozdělili 951 230 Kč.

### Pomoc zaměstnancům

Také v roce 2018 Nadace Jistota zaměstnancům Skupiny KB, popřípadě jejich rodinám, pomohla v nelehké životní situaci. Celkem podpořili šest zaměstnanců (nebo jejich rodiny) částkou 454 886 Kč.

### Fond Jistota

Nejvíce prostředků, tedy 4 421 800 Kč, rozdělili z Fondu Jistota. Díky nim nadace financuje spolupráci dlouhodobějšího charakteru. Podpořili čtrnáct projektů, z toho čtyři se rozběhly právě v roce 2018.

## Nejen finanční podpora

Celkem tedy podpořili celých padesát jedna projektů a také šest zaměstnanců Skupiny KB. Kromě toho se v Nadaci věnovali i nefinanční podpoře, především školení finanční gramotnosti pro sociální pracovníky a pracovníky v sociálních službách.

Další informace o aktivitách nadace KB Jistota jsou k dispozici na adrese: <http://www.nadacejistota.cz/o-nadaci/vyrocní-zpravy/>

## Dobrovolnické aktivity

Každoročně se mnoho zaměstnanců celé Skupiny KB s nadšením účastní různých dobrovolnických aktivit. Stěžejní jsou ty na podporu Nadace Jistota, která prostředky dále rozděluje potřebným.

KB ve spolupráci se Všeobecnou fakultní nemocnicí v Praze již dlouhodobě organizuje darování krve. V roce 2018 zaměstnanci darovali 81 litrů krve, což je téměř dvakrát více než v roce 2017. Zaměstnanci se také pravidelně účastní akce Do práce na kole. Výsledkem je za loňský rok 29 288 ujetých či ušlých km a úspora 3,21 tuny CO<sub>2</sub>.

Zaměstnanci KB z řad cyklistů se zapojili i do projektu Kola pro Afriku. Celkem poskytli 80 bicyklů, které byly buď posílány přímo do Afriky a slouží dětem k cestám do a ze školy, nebo byly rozebrány na náhradní díly, přičemž výtěžek slouží stejnému účelu.

Již tradiční předvánoční fotosoutěž a dražba kalendářů vynesla 28 500 Kč. Speciální dobročinnou aktivitou bylo skládání papírových origami jeřábů, kterých zaměstnanci vytvořili 3 895, a celá akce vynesla Nadaci 50 635 Kč. Částka byla použita na obnovu babyboxů.

Tzv. Týden s Nadací se stává pomalu již tradicí. V jeho rámci probíhaly i v roce 2018 osvětové a dobrovolnické akce. Oblíbenou aktivitou je zejména snídane, kterou připravují zaměstnanci pro své kolegy a výtěžek pošlou Nadaci, sbíralo se oblečení a doplňky, čím dál většímu zájmu se každoročně těší florbalový turnaj. Týden s Nadací celkem letos vynesl 188 610 Kč. Snídalo se však i mimo Týden s Nadací, výtěžek z této akce byl 57 698 Kč. Nadace každoročně pořádá i charitativní golfový turnaj, jehož se účastní řada hráčů. Loňský výtěžek byl 210 000 Kč.

V roce 2018 se lidé Komerční banky nově zapojili do iniciativy Uklidme Česko. Tu Banka podporuje i finančně. Celkem 247 zaměstnanců uklízelo na více než 20 místech po celé republice.

## Správa rizik

### Hlavní principy řízení rizik ve Skupině KB

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

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

### Globální strategie řízení rizik

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

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

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

## Přístup k přijímání rizika

Přístup Skupiny k riziku je popsán ve zprávě Skupiny KB o přístupu k přijímání rizika, kterou Banka připravuje od roku 2015 v souladu s doporučeními Rady pro finanční stabilitu. Zpráva definuje na agregované úrovni všechna rizika, která je Skupina KB připravena přijmout, nebo kterým se naopak chce vyhnout, a definuje obezřetné a vyvážené přístupy k následujícím rizikům:

- úvěrové riziko, včetně rizika koncentrace,
- tržní riziko, riziko likvidity a strukturální riziko, včetně úrokového a měnového rizika,
- operační riziko, riziko compliance a reputační riziko.

Zpráva Skupiny KB o přístupu k přijímání rizika (Risk appetite statement) je zpracována s cílem zajistit konzistenci mezi schopností Banky přijímat rizika, kapitálovou přiměřeností a obchodními i finančními cíli. Úroveň rizika akceptovaného Skupinou a strategie řízení rizik jsou plně v souladu a v rámci mezí nastavených skupinovou strategií SG a přístupem k přijímání rizika.

Zpráva je revidována jednou ročně, dle potřeby může být revidována i častěji.

## Kreditní riziko

### Regulatorní vývoj – IFRS 9

Počínaje 1. lednem 2018 Skupina KB zavedla nová pravidla pro výpočet opravných položek a rezerv podle požadavků IFRS 9. Banka využila metodiku SG Group IFRS 9 s několika úpravami, které si navrhla sama KB. Výpočet opravných položek podle metodologie IFRS 9 je v souladu s výpočtem rizikově vážených aktiv (pro oba výpočty se používají stejné statistické modely) a s pravidelným stresovým testováním (vpředhledící reakce ve výpočtu dle IFRS 9 jsou stejné jako ty, použité při pravidelných zátěžových testech). Součástí standardní implementace IFRS 9 byla také zavedení nových tří klasifikačních kategorií (stupně 1, 2, 3). Stupně 1 a 2 představují výkonné (portfolia, které není v selhání), 3. stupeň představuje nevýkonné portfolio.

Jednorázový dopad spojený s přijetím IFRS 9 představovalo čistý pokles účetního konsolidovaného kapitálu ve výši 2 184 mil Kč (po zdanění), z nichž změny v metodice přispěly 1 440 mil. Kč (zejména čistého zrušení přecenění rezervy na cenné papíry ve vlastním kapitálu) a zvýšení příspěvku opravných položek ve výši 744 mil. Kč. Dopad na regulatorní kapitál představoval čistý pokles ve výši 197 mil. Kč (po zdanění), z čehož změny přispěly 80 mil. Kč a nárůst opravných položek o 118 mil. Kč se zanedbatelným dopadem na indikátor kapitálové přiměřenosti (-5 bb). Výše opravných položek se od 1. ledna 2018 zvýšila o 6 % (882 mil. Kč, z toho dceřiné společnosti 253 mil. Kč) jako jednorázový efekt v důsledku zavedení IFRS 9 metodologie.

V průběhu roku 2018 Banka aktualizovala modely používané výpočet opravných položek výkonného portfolia a portfolia s úvěry v selhání, které berou v úvahu (i) poslední pozorovanou historii nesplácení a ztrát, (ii) novou makroekonomickou prognózu a (iii) očekávání legislativních změn. V rámci této aktualizace Banka rovněž rozšířila metodologii modelů používaných k zajištění opravných položek a rezerv, které nejsou v selhání. Metodologii bylo totiž nutné upravit k 1. lednu 2018 v souvislosti s přechodem na standard IFRS 9. Dalším důvodem pro Banku byla také aktualizace metodiky směrem k plnému sjednocení přístupů se Société Générale a dále zlepšení kritérií pro klasifikaci stupňů 1 a 2 v souladu s IFRS 9, což mělo za následek převod části expozice ze stupně 1 do stupně 2.

## Vývoj kreditního rizika

Úvěrové riziko zůstalo v roce 2018 na nízké úrovni. Nízké úvěrové riziko v segmentu Občané pozitivně ovlivnilo příznivé makroekonomické prostředí české ekonomiky charakterizované solidním ekonomickým růstem, nízkou nezaměstnaností a rostoucími reálnými mzdami. Firemní segment zůstal celkově zdravý, nízké náklady rizika byly podpořeny zpětně vymoženými dluhy, jejichž splácení v minulosti selhalo.

Náklady rizika ve Skupině<sup>1</sup> se v relativním vyjádření v roce 2018 snížily na -10 bazických bodů (čisté rozpuštění) z -6 bazických bodů (čisté rozpuštění) v roce 2017, což bylo způsobeno čistými rozpuštěními v retailovém i korporátním segmentu.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 7,3 % na 951,1 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 5,3 % na 625,0 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,3 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,7 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 15,0 % a dosáhly 256,3 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry také mírně klesly, a to o 0,7 % na 69,9 miliardy Kč ke konci čtvrtého čtvrtletí. Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,2 miliardy Kč.

## Základní činnosti v roce 2018

Skupina KB se v průběhu roku 2018 zaměřila především na následující aktivity v oblasti kreditních rizik:

- příprava Skupiny na nové regulatorní požadavky (AnaCredit, nová definice selhání, několik stres-testových cvičení, soulad s regulací ČNB ohledně půjček na bydlení atd.),
- optimalizace řízení rizik ve Skupině KB se zaměřením na sladění a propojení procesů řízení rizik Banky s dceřinými společnostmi,
- zjednodušení a zrychlení schvalovacího procesu především v oblasti financování malých a středních podniků, včetně integrace nových interních a externích datových zdrojů,
- aktualizace klíčových rizikových modelů tak, aby reflektovaly poslední pozorování vývoje portfolia s cílem udržet dostatečné marže během celého hospodářského cyklu.

## Nástroje řízení kreditního rizika

### Hodnocení a monitoring kreditního rizika

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

Každá úvěrová expozice může vzniknout teprve poté, co byl řádně stanoven interní úvěrový limit na klienta a danou transakci.

Banka má silný monitorovací proces financovaných klientů a poskytnutých expozic, které umožňují zahájit nápravná opatření v případě, že se prokáže zhoršení pozice banky.

Všechny modely KB – scoringové, hodnotící, Basel (např. LGD, PD) – jsou zpětně testovány nejméně jednou ročně a upravovány, kdykoliv je potřeba.

### Prevence úvěrových podvodů

Komerční banka používá automatizovaný systém pro detekci úvěrových podvodů a pro koordinovanou reakci na zjištěné úvěrové podvody. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Banky. Nástroje a postupy boje proti podvodům jsou průběžně přizpůsobovány situaci na trhu.

### Klasifikace

Komerční banka klasifikuje své pohledávky z finančních operací do tří kategorií (stupeň 1, 2, 3) v souladu s novými standardy IFRS 9. Stupně 1 a 2 představují splácené pohledávky (výkonné), zatímco stupeň 3 představuje pohledávky v selhání. Klasifikace odráží jak kvantitativní kritéria (platební morálka, finanční údaje), tak i kvalitativní kritéria (např. kvalita znalosti klienta). Klasifikace jednotlivců zase reflektuje princip sdílení při klasifikace spolužadatele a ručitele pohledávek v selhání v souladu se zásadami Basel III.

<sup>1</sup> Náklady na riziko v relativním vyjádření: „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“ děleno ((Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci vykazovaného období plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci srovnatelného období) děleno dvěma)

## Oceňování nemovitostí

Oceňování a monitoring nemovitého zajištění úvěrů, které Banka akceptuje jako zajištění pohledávek pro firemní klienty i klienty z řad občanů, jsou prováděny v souladu s českými a evropskými pravidly. Oceňování i monitoring jsou svěřeny zvláštnímu internímu útvaru nezávislých specialistů. Tento útvar je součástí úseku Řízení rizik a spolupracuje s řadou externích odhadců.

Banka nepřetržitě sleduje trh rezidenčních i nerezidenčních nemovitostí a pravidelně přeceňuje zajištěné nemovitosti, přičemž využívá příslušných přístupů k oceňování (individuální a statistické) tak, aby adekvátně reagovala na vývoj na trhu. Komerční banka využívá statistické sledování vývoje trhu s nemovitostmi a aplikuje úpravy oceněných hodnot nemovitostí, pokud tržní hodnoty rezidenčních nemovitostí v příslušných regionech a obdobích výrazně poklesnou. Komerční banka navíc monitoruje vývoj komerčních nájmu a provádí individuální přecenění dotčených komerčních nemovitostí, pokud nájemné v příslušných regionech a segmentech komerčních nemovitostí výrazně poklesne. Navíc nemovitosti zajištěné expozicí nad 3 miliony EUR nebo nemovitosti zajištěné expozicí v prodlení nad 10 milionů Kč jsou individuálně přeceněny každé 3 roky.

## Vymáhání

Komerční banka pečlivě sleduje změny v právním prostředí, analyzuje jejich dopad na oblast vymáhání pohledávek a zajišťuje jejich řádné promítnutí do procesů KB.

Počet klientů, u kterých bylo potřeba zahájit vymáhání pohledávky, byl relativně stabilní. V pozitivním smyslu se tom podepsaly především dobré makroekonomické podmínky a celková finanční situace klientů.

S ohledem na objem vymáhaného portfolia pokračovala Banka v optimalizaci svých kapacit a výsledky tím, že využila externí kapacity a také dále pokračovala v pravidelném aukčním prodeji zajištěných i nezajištěných pohledávek v segmentu občanů vybraným kvalifikovaným investorům.

## Řízení rizika úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace Komerční banky je aktivně spravováno v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů. Základním cílem Banky je nepodstupovat jakékoli nadměrné riziko koncentrace. Procesy řízení rizik úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané průmyslové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů (na základě expozice a ratingu klienta) je stanoven tak, aby Banka byla schopná pečlivě monitorovat riziko koncentrace a dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace.

## Opravné položky a kapitálová přiměřenost

### Hlavní principy tvorby opravných položek

Od počátku roku 2018 zavedla Komerční banka standard IFRS 9 v oblasti opravných položek k pohledávkám. V závislosti na segmentu klientů, významnosti, rizikovém profilu a charakteristikách pohledávek se opravné položky vytvářejí buď: (i) individuálně (pohledávky v selhání, výjimečně i u klientů, kteří nejsou v selhání) s přihlédnutím k současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků při zohlednění všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty při prodeji zástavy a předpokládané doby trvání procesu vymáhání; nebo (ii) pro portfolio, které je v selhání, se podle statistických modelů, které používají historickou statistiku selhání pravidelně aktualizovanou na základě nejnovějších zjištění ztrát a nových rizikových faktorů odrážejících fázi hospodářského cyklu; nebo (iii) pro portfolio, která není v selhání, s použitím modelů založených na očekávané ztrátě z poskytnutého úvěru.

### Kapitálová přiměřenost

Objem rizikově vážených aktiv skupiny (RWA) k 31. prosinci 2018 činil 451,1 mld. Kč, ve srovnání s 424,6 mld. Kč k 31. prosinci 2017. RWA pro úvěrové riziko (včetně úprav úvěrového ocenění) představovalo 84 %, 10 % tvořilo operační riziko a zbylých 6 % z celkových RWA jde na vrub tržního rizika. Zvýšení RWA bylo způsobeno růstem expozice napříč celým portfoliem a růst tržních RWA byl částečně kompenzován zlepšením rizikového profilu, zejména v segmentu občanů. Průměrná riziková váha úvěrového rizika k 31. prosinci 2018 činila 32,1 %, velmi blízko 32,2 % v předchozím roce. Pokles rizikové váhy portfolia úvěrů na bydlení k 31. prosinci 2018 ke 22,0 % ve srovnání s 24,3 % před rokem byl výrazně ovlivněn účinkem regulace ČNB na vyšší LTV.

### Stresové testy

V roce 2018 Komerční banka uskutečnila dva základní zátěžové testy: Interní proces hodnocení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) spolu s Interním procesem hodnocení likvidity (ILAAP) a kontrolním stresovým testem ČNB. Komerční banka se rovněž jako součást skupiny SG podílela na zátěžovém testu, který se týkal celé EU.

Stresové testování poskytuje vpředhledící simulaci výsledků banky a klíčových ukazatelů během různých nepříznivých scénářů, ke kterým může v ekonomickém nebo podnikatelském prostředí dojít. Projektované makroekonomické proměnné se pak převádějí na vývoj rizikových parametrů příslušných expozic/pozic a dopadů do výkazu zisku a ztrát, požadavků na vlastní kapitál (kapitálová přiměřenost) a ostatních proměnných.

V rámci cvičení ICAAP/ILAAP, který banka navrhla, byla zahrnuta všechna podstatná rizika, kterým je banka vystavena nebo by mohla být vystavena, přičemž se jednalo o tři scénáře (základní stav, věrohodný stres a silný stres).

Kontrolní stresový test ČNB představoval kvalitativně i kvantitativně složitější úkol než v předchozích letech s předepsanými omezujícími podmínkami a požadavkem na poskytování mnoha detailních informací z celé řádky oblastí. Dopad zavedení IFRS 9 v roce 2018 byl zohledněn ve všech scénářích.

V obou stresových testech dokázala Komerční banka zdravou odolnost vůči nepříznivým podmínkám ekonomického a podnikatelského prostředí. Skupina KB má silnou kapitálovou základnu tvořenou převážně z nejkvalitnějšího kmenového kapitálu Tier 1. Skupina KB je schopna si udržet svou kapitálovou přiměřenost nad celkovým kapitálovým požadavkem během všech zvažovaných scénářů.

## Rizika finančních trhů

### Řízení rizika finančních trhů

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

### Metody řízení tržních rizik obchodního portfolia

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

- Value at Risk (VaR) vypočtený historickou metodou pro hladinu spolehlivosti 99 % a jednodenní časový horizont. Spolehlivost reportovaných výsledků VaR modelu je zpětně testována kontrolou denního zisku/ztráty oproti VaR. Výsledky zpětného testování jsou pravidelně předkládány členům představenstva.
- Vliv událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty ukazatelem VaR, se provádí pomocí různých metod stresových testování a scénářů.
- Objemové a citlivostní ukazatele se používají k měření expozice ve vztahu ke všem rizikovým faktorům (cizoměnovým pozicím, úrokovým pozicím, basis, flight-to-quality, komoditním pozicím a riziku kreditního spreadu).

Limity tržních rizik schvalují dva členové představenstva (člen představenstva zodpovědný za řízení rizika a člen představenstva zodpovědný za firemní a investiční bankovníctví) poté, co jsou validovány divizí Sociétés Générale Group's Market Risk.

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

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

### Riziko protistrany z aktivit na finančních trzích

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

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

## Finanční rizika

Vedle kreditního rizika a nefinančních rizik je Skupina vystavena riziku změny úrokových sazeb, měnových kurzů a realizovatelnosti aktiv (finanční rizika). Cílem procesu řízení finančních rizik je udržovat minimální hladinu podstoupených rizik a současně umožnit organický rozvoj Skupiny. Typicky v oblasti měnového a úrokového rizika jsou metody identifikace, měření a řízení rizika založeny na požadavku minimalizace dopadů na hospodářský výsledek. Dohledem nad procesem řízení finančních rizik je pověřen Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení Banky. Schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik, dohlíží na míru podstupovaného rizika a na navrhované zajišťovací transakce, které KB provádí za účelem řízení míry rizika. Útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) metodicky definuje způsoby identifikace a měření uvedených rizik, které předkládá Výboru řízení aktiv a pasiv (ALCO) ke schválení. Stejně tak tento útvar vyčísluje hodnoty ukazatelů rizika a překládá je výboru ALCO a Představenstvu v rámci pravidelného reportingového procesu. Útvar Treasury Komerční banky navrhuje a realizuje investiční a zajišťovací operace za účelem řízení rizikového profilu Banky. Útvar Treasury je rovněž zodpovědný za nastavení správných ekonomických benchmarků cenotvorby, které schvaluje výbor ALCO. V návaznosti na vývoj právního rámce ve Francii a USA bylo centralizováno řízení rizika likvidity do útvaru Treasury.

Jak výbor ALCO, tak oba zmíněné organizační útvary současně dohlížejí na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Veškeré aktivity procesu řízení finančních rizik jsou v souladu s pravidly českých regulatorních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

### Cenotvorba

Proces úrokové cenotvorby produktů je postaven na dvou vrstvách. V první vrstvě výbor ALCO stanoví správné ekonomické benchmarky na úrovni portfolií Banky z hlediska aktuálních tržních podmínek. Ve druhé výbor pro obchod stanoví klientské ceny na základě kombinace marketingových cílů a parametrů produktů z pohledu klientů. Treasury poskytuje nástroje a podporuje obchodní síť při oceňování transakcí a stanovování klientských sazeb a kurzových rozpětí. Strategii v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.



## Úrokové riziko v bankovní knize

Úrokovým rizikem se rozumí riziko možné finanční ztráty nebo negativní změny čistého úrokového příjmu Skupiny vyvolané změnami tržních úrokových sazeb. Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na bankovní a tržní knihu. Transakce s klienty v pobočkové síti náleží typicky do bankovní knihy, zatímco do tržní knihy patří operace na mezibankovním trhu. Úrokové riziko se měří a řídí odděleně pro bankovní a tržní knihu. Z hlediska rizika úrokových sazeb v bankovní knize jsou podstatnými jednotkami Skupiny mateřská společnost Komerční banka a Modrá pyramida. Skupina řídí úrokové riziko v bankovní knize pomocí standardních metod, jako jsou gapové analýzy a analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb. Cílem Skupiny je riziko bankovní knihy minimalizovat, nikoli spekulovat o změnách úrokových sazeb. Za tím účelem má Skupina zavedené obezřetnostní limity, které v roce 2018 nebyly překročeny. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swapy, dohody o termínových sazbách a také investice do cenných papírů. Veškeré zajišťovací a investiční transakce jsou okamžitě vkládány do front office systému Banky, kde jsou zaznamenány a oceněny.

K 31. prosinci 2018 Skupina klasifikuje finanční aktiva podle nového standardu IFRS 9 finanční nástroje do následujících obchodních modelů: pro bankovní knihu – držet a inkasovat smluvní peněžní toky (Hold to collect – HTC portfolio) a držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat (Hold to collect and sale – HTCS portfolio) a pro tržní knihu – držet pro obchodování. Volba portfolia pro držení investice v bankovní knize je dána účetními požadavky a navazujícími interními pravidly (v rámci klasifikace cenných papírů Banka zvažuje obchodní model a charakter peněžních toků). Přecenění portfolia HTCS na reálnou hodnotu má dopad do regulatorního kapitálu prostřednictvím změn ostatního úplného výsledku (OCI). Objem regulatorního kapitálu by mohl být dotčen hlavně z titulu zhoršení kreditní kvality dluhopisů, zatímco dopad z důvodu pohybů tržních úrokových sazeb je značně omezený, jelikož jsou dluhopisy úrokově zajištěné. Volba portfolia HTC nebo HTCS umožňuje zajistit investici proti úrokovému riziku.

Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika v bankovní knize) jsou účtovány podle platných účetních předpisů (včetně IAS 39) tak, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního zobrazení. KB má vypracovány podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, návod, jak je používat, a způsob jejich účetního ocenění.

## Měnové riziko Skupiny KB v bankovní knize

Měnové riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategii je minimalizovat dopad měnového rizika v bankovní knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice bankovní knihy byla v roce 2018 menší než 0,25 % kapitálu Banky, tedy v podstatě zanedbatelná. Součástí řízení měnového rizika je rovněž schopnost Banky rychle reagovat na vývoj na trzích tak, aby předešla vzniku ekonomicky nevýhodných obchodů. Banka používá automatický systém průběžného monitoringu vývoje tržních kurzů a uplatňuje změny obchodních kurzů, jakmile tržní pohyb dosáhne předem určených hranic.

## Operační riziko

Celkovou strategii řízení operačního rizika určuje Výbor pro operační rizika (Operational Risk Committee), který rovněž přijímá konkrétní opatření v případě negativního vývoje v oblasti operačních rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu využívaném pro snižování dopadů operačních rizik.

KB již od počátku roku 2008 využívá pro řízení operačních rizik a výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku pokročilý přístup AMA – Advanced Measurement Approach. Výpočet kapitálového požadavku je zajištěn centrálním modelem spravovaným mateřskou společností Société Générale. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení, klíčové indikátory rizika nebo analýza scénářů, vybuodovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. Pro správu a vykazování formalizovaných kontrol využívají oddělení centrály KB nástroj společný ve skupině SG GPS (Group Permanent Supervision), který umožňuje lépe dokumentovat a monitorovat výsledky jednotlivých kontrol. V souladu s principy Sociétés Générale byl v roce 2018 dále rozvíjen koncept „kontrol druhého stupně“, jehož cílem je nezávislé ověření nastavení a výkonu formalizovaných kontrol. V roce 2018 KB rozhodla o organizačním posílení nezávislosti a zároveň výrazným personálním posílení této kontrolní vrstvy, které bude realizováno v příštím roce. Banka průběžně zvyšuje efektivnost jednotlivých postupů pro řízení operačního rizika, včetně sběru informací o interních událostech. V roce 2018 Skupina KB zaznamenala 475 ztrát z operačního rizika ve finální výši 36,3 milionů Kč, což v meziročním srovnání představuje 8,1 % pokles z hlediska počtu ztrát a 24,7 % pokles z pohledu celkové výše ztrát. Z pohledu objemu ztrát představují dlouhodobě nejvýznamnější rizikovou kategorii podvody a další kriminální činy.

Na boj proti podvodnému jednání KB vynakládá nemalé úsilí a zdroje. V rámci KB existuje několik specificky zaměřených týmů a systémů pro prevenci a boj s nejrůznějšími typy podvodných jednání. V roce 2018 došlo k částečné konsolidaci několika týmů zabývajících se prevencí podvodů, a to jejich organizačním začleněním pod odbor Operačních rizik. Od roku 2017 KB výrazně posílila schopnost detekce a následného šetření podezření podvodných jednání zaměstnanců.

KB participuje na transformačním programu (Permanent Control Transformation Program), který iniciovala mateřská společnost SG a jehož cílem je dále zefektivnit postupy řízení operačních rizik a posílit kontrolní prostředí v rámci celé skupiny SG.

V rámci lokálního konsolidovaného řízení operačního rizika probíhá průběžná komunikace a spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. Ve finanční Skupině KB používají pokročilý přístup k řízení operačního rizika (AMA) čtyři společnosti – KB, Modrá pyramida a nebankovní společnosti SGEF a ESSOX.

### Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity podnikání Banky spočívá v rozvíjení jejich struktur, postupů a prostředků pro zvládnutí mimořádných situací s cílem omezit potenciální dopady mimořádných situací, ochránit zaměstnance, klienty, majetek a aktivity Banky, aby nadále pokračovala v poskytování základních služeb, a chránit tak její pověst, obchodní majetek, značku, produkty, procesy a know how, jakož i vliv na finanční situaci Banky. Komerční banka vytvořila plány kontinuity podnikání pro všechny své zásadní a kritické procesy. Tyto plány jsou pravidelně aktualizovány a testovány. Celý systém podléhá pravidelné kontrole externími i interními auditory, ale též regulačními orgány.

### Kybernetická a informační bezpečnost

Řízení rizik v oblasti kybernetické a informační bezpečnosti trvale směřuje k adekvátnímu zajištění klíčových pilířů bezpečnosti – důvěrnosti, integrity, dostupnosti, nepopiratelnosti. Zajištění uvedených pilířů bezpečnosti jako celek poskytuje zejména ochranu klientskému a vnitrobankovnímu prostředí. Komerční banka trvale sleduje externí prostředí a reaguje jak na trvale zvyšující se počty hrozeb pocházejících z kybernetického prostředí, tak i na nové typy velmi sofistikovaných útoků. Nové typy útoků na klienty a na informační systémy banky mohou vést až k narušení kybernetické a informační bezpečnosti banky. Největší rizika přicházejí z vnějšího prostředí. Jde zejména o rizika podvodů, rizika útoku na naše klienty, rizika narušení a průniku do informačních systémů banky a rizika ztráty dostupnosti služeb poskytovaných elektronickými prostředky. Dále banka nepodceňuje hrozby, které přicházejí a vznikají uvnitř organizace, kdy jedním z největších rizik jsou interní podvody, zneužití přístupových práv a případný únik bankovních nebo jiných interních informací.

V roce 2018 Komerční banka, jako již několikátý rok v řadě, čelila trendu zvyšující se nebezpečnosti vnějšího kybernetického prostředí. Byla vystavena a musela bez prodlení reagovat na řadu závažných kybernetických hrozeb, které s sebou nesly zvýšené riziko narušení kybernetické a informační bezpečnosti banky. Tato dočasně zvýšená kybernetická rizika banka bez prodlení zmírnila aplikováním doporučených opatření. V souvislosti s identifikovanými hrozbami nedošlo k identifikaci narušení kybernetické a informační bezpečnosti banky.

Řízení rizik zabezpečuje Komerční banka formou důsledného uplatňování preventivních bezpečnostních politik. Základ těchto politik vychází z několika klíčových zdrojů. Jsou to legislativní předpisy ČR a EU, předpisová základna skupiny Société Générale a v neposlední řadě rodina norem ISO/IEC 270xx. V rámci nastaveného systému řízení informační bezpečnosti banka na roční bázi provádí hodnocení rizik souvisejících s informacemi a IT technologiemi. Výsledky jsou plně integrovány v rámci rizikového sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment). Komerční banka kontinuálně posiluje bezpečnost vnitrobankovního prostředí. V roce 2018 dále zvýšila úroveň ochrany před vnitřními i vnějšími útoky na úrovni síťové infrastruktury, včetně zavedení nového systému pro bezpečnostní monitoring vnitřního technického prostředí. Banka dokončila implementaci technických prostředků, které významně posílily kontrolu nad užitím vysokoprivilegovaných technických účtů. Banka i nadále investovala prostředky do kontinuálního zvyšování a aktualizace bezpečnostního povědomí všech zaměstnanců.

V oblasti zpracování klientských dat Komerční banka zrevidovala své postupy správy klientských dat, naplánovala a provedla první etapu opatření uvádějících praxi správy klientských dat do souladu s regulací GDPR.

Za účelem dalšího snižování rizik spojených s ochranou klientů Komerční banka zavedla na podzim 2018 novou bezpečnou autentizační metodu KB Klíč společně s novým modulem centrální správy přístupů. Metoda KB Klíč využívá moderní technologii PaaS (telefon jako klíč) pro bezpečnou dvojfaktorovou autentizaci a je plně využitelná pro uživatele chytrých telefonů pro přihlášení a potvrzování transakcí v internetovém bankovníctví. Komerční banka i nadále kontinuálně oslovovala klienty v rámci iniciativy „Společně bezpečně“, ve které svým klientům komunikovala aktuální hrozby, zásady bezpečného chování v digitálním světě, vzdělávala je a také nabídla rady a postupy v případech aktuálního digitálního ohrožení. Kromě přímé komunikace Komerční banka pokračovala v provozu specializované internetové stránky bezpečnosti (<https://www.kb.cz/security>) a v propagování používání nástroje IBM Trusteer Rapport mezi svými klienty internetového a mobilního bankovníctví. Trusteer je zaměřený na ochranu proti specifickým hrozbám typu podvržených škodlivých stránek (phishing), škodlivých programů (malware) a na zamezení pokusů o zjištění hesel (keylogger). Používaná ochrana při zpracování plateb a transakcí opět pomohla řadě klientů zachránit jejich prostředky detekcí a pozastavením podezřelých plateb, které byly zadány autorizovaným způsobem, nicméně na základě podvodné výzvy k provedení platby.

Komerční banka průběžně monitoruje řadu klíčových ukazatelů rizika jako například počet bezpečnostních výjimek, počet a kritičnost aktuálních zranitelností, počet bezpečnostních incidentů. Žádný ze sledovaných ukazatelů ani v roce 2018 nevybočil z akceptovaných úrovní. Za rok 2018 banka nezaznamenala a nereportovala žádný kybernetický incident ve smyslu zákona č. 181/2014 o kybernetické bezpečnosti.

## Riziko compliance (riziko nesouladu s regulatorními předpisy)

Riziko compliance je takzvané riziko nesouladu, tj. je rizikem vyplývajícím z možného porušení regulatorních pravidel, standardů, zásad etického chování a v neposlední řadě i vnitřních předpisů banky, jejichž dodržování je pro banku a její zaměstnance závazné a které vychází z regulatorních pravidel a obecných principů oblasti etiky a společenské odpovědnosti. Zhmotnění tohoto rizika znamená pro Banku možné spory s regulatorními orgány a institucemi, či klienty Banky, finanční pokuty, náhrady škod či nákladů na nápravná opatření, či ztrátu reputace a dobrého jména u klientů i široké veřejnosti.

KB má k řízení rizik compliance nastavený soubor pravidel a procesů v rámci řídicího a kontrolního systému a důsledně dbá na jejich dodržování. Důležitou součástí řídicího a kontrolního systému Banky je odbor Compliance, který má jasně definované funkce a pravomoci k identifikaci těchto rizik a předcházení jejich naplňování spočívající zejména v kontrole dodržování stanovených pravidel a postupů.

Pravidla a procesy k řízení compliance rizik jsou zakotveny ve vnitřních předpisech Banky, jejichž obsah je zaměstnancům pravidelně komunikován a jejich dodržování je pravidelně kontrolováno. Na průběžnou osvětu jsou rovněž povinni dbát vedoucí zaměstnanci banky.

Za účelem řízení compliance rizik provádí Banka řadu činností. Prvním krokem je systematický monitoring výstupů relevantních regulatorních orgánů a návrhů nové regulace, včetně sledování jejich projednávání a schvalování. Další činností je koordinace jejich implementace v rámci Banky a tvorba vnitřních předpisů a postupů. Na to dále navazuje kontrolní a konzultační činnost.

Banka v rámci řízení rizik vytvořila celou základnu vnitřních předpisů, které jsou zaměřeny na předcházení porušení regulatorních a etických pravidel a na minimalizaci souvisejících rizik. Mezi hlavní oblasti relevantní pro Banku patří především:

- prevence praní špinavých peněz a financování terorismu,
- pravidla pro předcházení korupce a přijímání darů,
- řízení střetu zájmů,
- pravidla pro poskytování finančních služeb,
- pravidla pro nakládání s vnitřními informacemi,
- distribuce a nabízení produktů,
- platební styk,
- ochrana bankovního tajemství,
- ochrana spotřebitele,
- ochrana osobních údajů,
- hospodářská soutěž a
- pravidla pro regulaci reklamy.

V uvedených oblastech poskytuje Banka školení relevantním skupinám zaměstnanců a seznamuje je s regulatorními novinkami. Účelem těchto školení je zajistit pochopení účelu těchto předpisů, dodržování z nich vyplývajících regulatorních požadavků a v neposlední řadě udržení obecného povědomí o hlavních zásadách a pravidlech chování a jednání, které musí jak Banka, tak její zaměstnanci dodržovat. V uvedených oblastech rovněž Banka poskytuje poradenství a podporu společnostem v rámci Skupiny KB.

V rámci řízení rizik compliance zastává KB nulovou toleranci vůči jakýmkoliv podvodným a nekalým jednáním i k jakémukoliv porušení příslušných regulatorních a etických pravidel, ať už jsou způsobena úmyslně, či nedbalostí. Zvláštní pozornost je věnována také reputačnímu riziku, které musí být bráno v potaz v rámci všech aktivit Banky.

K zajištění minimalizace rizik nedodržování regulatorních předpisů ze strany Banky a jejích zaměstnanců je nastavena řada mechanismů. Mezi tyto mechanismy patří uvedená školení a kontroly dodržování nastavených pravidel. Výsledky jednotlivých kontrol jsou pravidelně vyhodnocovány, především z hlediska účinnosti implementovaných pravidel, ale i z hlediska správného nastavení jednotlivých kontrol. Zároveň dochází k evidenci kontrol prováděných ze strany regulatorních institucí a jejich závěrů, včetně sledování implementace nápravných opatření, zjisti-li regulatorní instituce v rámci své kontroly nesoulad. Dále jsou evidovány a pečlivě vyhodnocovány jednotlivé regulatorní nesoulady, které jsou v rámci běžného provozu Banky zjištěny, a na jejich základě jsou vždy zvažována opatření k jejich zamezení a prevenci. Všechny tyto aktivity a zjištěné ukazatele jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a předávány Představenstvu KB.

## Nejdůležitější aktivity Komerční banky v oblasti rizik Compliance v roce 2018

Prioritou pro KB byla nadále především implementace regulatorních předpisů, a to jak lokálních, evropských, tak mezinárodních. Rozsah a složitost nové regulace stejně jako vysoká míra právní nejistoty při aplikaci nových pravidel kladou značné nároky na kapacity i souladná nastavení systémů a procesů Banky. Velké nároky při implementaci představuje i krátký čas od znalosti konečné podoby požadavků regulatorních předpisů do jejich účinnosti, které umocňuje také skutečnost, že doprovodné předpisy bývají často přijaty až těsně přede dnem nabytí účinnosti dané normy nebo až po něm.

V oblasti prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu se odbor Compliance v roce 2018 zaměřil na úpravu vnitřního systému k této oblasti v návaznosti na přijetí novely zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a na vytvoření podmínek pro aktualizace vnitřních procesů a pravidel podle projektových programů skupiny Sociétés Générale.

V oblasti zajištění mezinárodních sankčních programů byly v roce 2017 posíleny kontrolní mechanismy na úrovni celé finanční skupiny Sociétés Générale. V roce 2018 došlo k rozšíření kontrolních mechanismů v souladu s mezinárodními pravidly, především v oblasti monitoringu dodržování sankčních požadavků a identifikace politicky exponovaných osob.

V roce 2018 nadále pokračovaly v oblasti platebního styku a ochrany spotřebitele projekty k implementaci požadavků směrnice EU o porovnatelnosti poplatků souvisejících s platebními účty, změně platebního účtu a přístupu k platebním účtům se základními prvky a směrnice EU o platebních službách na vnitřním trhu (tzv. PSD 2), které byly promítnuty do zákona č. 370/2017 Sb., o platebním styku s účinností od 13. ledna 2018.

Další oblastí, kde došlo k významným změnám, byla oblast ochrany osobních údajů. Regulatorní pravidla pro tuto oblast s účinností od 25. května 2018 nově upravuje přímo aplikovatelný evropský předpis Nařízení EU č. 2016/679 obecné nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR). V návaznosti na tyto změny pokračoval v KB projekt zaměřený na implementaci a aplikaci pravidel daných tímto nařízením, jehož důsledkem bylo mimo jiné i zavedení funkce Pověřence pro ochranu osobních údajů – DPO. Na národní úrovni pak v roce pokračovala příprava a schvalování zákona navazujícího na aplikaci GDPR, přijetí tohoto zákona bylo nicméně odsunuto až na rok 2019.

V oblasti finančních trhů probíhal projekt implementující požadavky nařízení a směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFIR a MiFID II). Požadavky směrnice MiFID II byly dále transponovány do zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Všechny tyto předpisy vstoupily v účinnost 3. ledna 2018. Implementace těchto předpisů klade vysoké nároky na veškeré zdroje Banky, a to zejména z důvodu nejednoznačné textace a rozdílné interpretace těchto regulatorních předpisů jak ze strany jednotlivých regulatorních orgánů, tak ze strany jednotlivých účastníků trhu, napříč EU. Společným cílem těchto předpisů je ochrana zákazníka, a proto je jejich správná a úplná implementace prioritou Banky již několikátým rokem.

V oblasti pojistných produktů banka pokračovala v projektu implementujícím požadavky směrnice o distribuci pojištění (IDD), která byla provedena do českého právního řádu zákonem č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, který nabyl účinnosti 1. prosince 2018. V souvislosti s novými požadavky těchto předpisů se banka rozhodla změnit svůj status vázaného pojišťovacího zprostředkovatele Komerční pojišťovny, a.s., a k 29. listopadu 2019 byla registrována jako pojišťovací agent. Vzhledem k tomu, že zákon č. 170/2018 Sb. nezná status pojišťovacího agenta, bude banka k 1. únoru 2019 zapsána v registru vedeném Českou národní bankou jako samostatný pojišťovací zprostředkovatel.

Banka k datu účinnosti implementovala všechny požadavky nového regulatorního balíku pro oblast pojištění, přičemž úzce spolupracovala s Komerční pojišťovnou, jejíž produkty primárně distribuuje.

Banka se zároveň zaměřila na nová pravidla daná směrnicí o posílení práv akcionářů. Implementace do zákona o podnikání na kapitálovém trhu se očekává v polovině roku 2019 s tím, že nová pravidla budou Banku plně uplatňována od roku 2020.

Implementace předpisů EU (nejen v oblasti finančních trhů) tak nadále zůstává hlavním úkolem odboru Compliance pro rok 2019.

## Právní předpisy

KB se jako emitent kotovaných cenných papírů řídila v roce 2018 při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích,
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku (od 13. ledna 2018 nově účinný zákon 370/2017 Sb., o platebním styku),
- zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění,
- zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- zákon č. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí,
- zákon č. 300/2016 Sb., o centrální evidenci účtů,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí,
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech,
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnářské činnosti,
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele,
- nařízení EU č. 2016/679 obecné nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR)
- nařízení EU č. 596/2014 o zneužívání trhu,
- nařízení EU č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise,
- nařízení EU č. 648/2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (EMIR).

Tyto předpisy představují hlavní legislativní základnu pro činnost Banky. Banka kromě výše uvedených musí v rámci svých činností dodržovat řadu dalších vyhlášek, nařízení vlády či prováděcích nařízení, pokynů a dalších dokumentů vydávaných evropskými orgány.

## Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá především v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností a výkladem právních úkonů, smluv a právních předpisů. K řízení právního rizika uplatňuje Skupina KB nejrůznější techniky, postupy a nástroje zahrnující mimo jiné též pravidelný monitoring připravované i přijaté legislativy, úzkou spolupráci právních týmů Skupiny KB, systém kontinuálního vzdělávání a specializace právníků, detailní evidenci i hodnocení výstupů a v neposlední řadě též sadu odpovídajících kontrolních mechanismů.

Kromě standardních právních funkcí v jednotlivých oblastech, jako jsou například smluvní, bankovní či korporátní právo, byly zásadními úkoly právníků KB v roce 2018 práce na implementaci nařízení na ochranu osobních údajů GDPR, implementace směrnice o distribuci pojistných produktů IDD, další úpravy procesů souvisejících se směrnicí o trzích finančních nástrojů MiFID II a dokončení implementace směrnice o platebním účtu PAD.

## Významné právní spory

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

K 31. prosinci 2018 vedla Skupina KB celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 409 milionů Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Skupina KB vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, evidovala Skupina k 31. prosinci 2018 celkem 24, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 5,3 miliardy Kč. K 31. prosinci 2018 vedla Skupina KB celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 713 milionů Kč.

Informace o rezervách, které Skupina vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze ke konsolidované účetní závěrce – bod 37 Potenciální pohledávky a závazky.

## Interní audit

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

Interní audit je integrován do globální divize Interního auditu v rámci skupiny SG. Kromě auditů v KB tato divize pokrývá společnosti Skupiny KB a společnosti skupiny SG v regionu střední Evropy.

Strategické cíle interního auditu se zaměřují na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Skupiny, včetně plnění všech regulatorních požadavků. Úkoly interního auditu jsou prováděny podle ročního plánu auditu připraveného především na základě posouzení rizik a zaměření na prioritní oblasti (jako například embargo a sankce). V roce 2018 bylo celkem provedeno 71 auditů, z toho 22 v dceřiných společnostech Skupiny KB a 1 audit byl proveden v celé Skupině KB, včetně KB. 49 auditů provedených v Bance pokrývalo jak distribuční síť, tak útvary centrály a vybrané společnosti poskytující Skupině KB významné služby (outsourcing). Ve Skupině KB bylo v roce 2018 implementováno celkem 158 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 16 s vysokou prioritou. Banka udržuje nízký počet dlouhodobě řešených doporučení. Na konci roku bylo nevyřešeno 6 doporučení, která se implementují po dobu více než 18 měsíců.

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB interní audit zhodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako účinný. Zhodnocení systému odměňování v KB, se zaměřením především na plnění požadavků CRD IV, bylo provedeno letos posedmé. Žádné závažné skutečnosti zjištěny nebyly.

Plán na rok 2019 vychází z výsledků hodnocení rizik a pětiletého auditního cyklu s použitím metodik sdílených v rámci skupiny SG.

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

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

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

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

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

Oblast kontrol je možné rozdělit na dvě části, a to kontroly správnosti vstupních údajů a následné kontroly konzistence a integrity fungování a účtování jednotlivých systémů. Kontrola správnosti vstupních údajů je prováděna zejména v úsecích Distribuce a Transakčních a platebních služeb v rámci systému Kontrol prvního stupně, který tvoří základ systému vnitřní kontroly Banky. Systém Kontrol prvního stupně nastavuje kontrolní činnosti vedoucích pracovníků tak, aby byl zajištěn dohled nad operačními riziky plynoucími z činností příslušných útvarů. Dále zajišťuje monitorování kvality, účinnosti a spolehlivosti nastavených pracovních postupů a zahrnuje také ověřování, zda zaměstnanci dodržují platné předpisy a postupy, a v případě zjištění nedostatků stanovení nápravných opatření.

Následná kontrola je prováděna zejména samostatným oddělením odboru Účetnictví a výkaznictví, který především pomocí analytických postupů provádí kontrolu dat v účetnictví. Mezi hlavní analytické postupy lze zařadit kontrolu souladu údajů k aktuálnímu datu s vývojem v minulosti, soulad mezi finančními údaji a údaji nefinančními (počty transakcí, obchodů atd.) či soulad mezi změnami v rozvaze a výsledovce. Pravidelně se analyzují změny ve vývoji jednotlivých položek výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně kontrolovány na změny v obchodech a cenách za poskytované služby, změny tržních údajů či výskyt jednorázových položek.

Ke zpracování převážného množství výkazů je používán automatizovaný systém využívající ve většině případů detailní data ze zdrojových systémů, která jsou validována na hlavní knihu, čímž se zároveň kontroluje i správnost údajů v hlavní knize.

Efektivnost vnitřních kontrol vyhodnocuje nezávislý systém Kontrol druhého stupně, který zkoumá nastavení a provozní spolehlivost Kontrol prvního stupně i provozních kontrol. Pravidelně jsou také sledovány a vyhodnocovány klíčové rizikové indikátory (např. počet ručně účtovaných transakcí nebo počet a objem různých rekonciliačních rozdílů), přičemž jejich hodnoty v Bance dosahují dlouhodobě úrovně velmi nízkého rizika. Vnitřní kontrolní systém v oblasti účetního výkaznictví je také pravidelně vyhodnocován interním auditem.

## Regulatorní rámec

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

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

Pravidla Basel III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Banky, nová pravidla však byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy a požadavku Pilíře 2 nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. Regulatorní metodika se podstatně stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a následně byl v roce 2018 na Banku nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Pilíře 2 ve výši 1,5 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činil 9,5 %. Nad rámec celkového kapitálového poměru byla na Banku uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 6,5 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činil 16,0 % pro rok 2018 (zvýšení o 0,6 procentního bodu ve srovnání s předchozím rokem v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy a dodatečného požadavku podle Pilíře II). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládala z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 %, rezervy na krytí systémového rizika ve výši 3,0 % a proticyklické kapitálové rezervy, která v roce 2018 dosáhla výše 1,0 % pro expozice v České republice.

Požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) pro Banku dosáhl k 1. lednu 2019 přibližně 16,25 %, což představuje zvýšení o 0,25 procentního bodu ve srovnání s rokem 2018 v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice na úroveň 1,25 %. Dále se zvyšuje k 1. březnu 2019 o 0,10 procentního bodu v důsledku zvýšení dodatečného požadavku Pilíře 2 na úroveň 1,6 % a od 1. července 2019 o dalších 0,25 procentního bodu v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice na úroveň 1,5 %. Potom k 1. červenci 2019 přibližně činí požadovaný CET1 kapitálový poměr pro Banku 12,70% a požadovaný T1 kapitálový poměr 14,60 %.

Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka i Skupina splňují s přiměřenou rezervou, protože jejich úroveň kapitálového poměru dostatečně převyšuje minimální požadovanou úroveň. Banka se rozhodla neuplatnit přechodná opatření v oblasti regulatorního kapitálu při zavádění účetního standardu IFRS 9 podle článku 473a nařízení EU č. 575/2013 ve znění nařízení EU č. 2017/2395. Dopad z přechodu na standard IFRS 9 byl pro regulatorní kapitál nevýznamný a Banka jej absorbovala okamžitě.

Česká národní banka v rámci aplikace regulatorního rámce Basel III určila Komerční banku jako tzv. jinou systémově významnou instituci, J-SVI (tj. Other Systemically Important Institution, O-SII) a v roce 2018 bylo toto určení potvrzeno pravidelným přezkoumáním ze strany České národní banky.

Standard IFRS 9 Finanční nástroje nahrazuje stávající standard IAS 39. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví. Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (držet a inkasovat; držet, inkasovat a prodávat; ostatní obchodní modely) a testu smluvních peněžních toků finančních aktiv, tj. zda se jedná výhradně o platbu za jistinu a úrok (SPPI). Na základě posouzení obou testů se nově finanční aktiva účtují buď v naběhlé hodnotě, nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Detailní informace o dopadech IFRS 9 jsou v příloze k Individuální účetní závěrce, bod 3.6.1.

## Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva

Vlastní kapitál tvoří tyto hlavní položky: registrovaný kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk. Celkový vlastní kapitál se k 31. prosinci 2018 ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 5,3 % na 103,3 miliardy Kč. Růst byl především důsledkem čistého zisku, částečně kompenzovaného výplatou dividend. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,4 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2018 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu. Tyto akcie byly pořízeny v předchozích letech v pořizovací ceně 726 milionů Kč. V roce 2018 Banka vlastní akcie nepořizovala. Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

K 31. prosinci 2018 Banka vykazuje podřízený úvěr v nominální výši 100 mil. EUR (2,6 mld. Kč), který byl Bankou přijat v říjnu 2017 a který je součástí regulatorního Tier 2 kapitálu. Podřízený úvěr je úročen sazbou EURIBOR 3 měsíce plus 1,26 % a má jednorázovou 10-letou splatnost s opcí pro Banku na předčasné splacení po 5 letech. Úvěr je denominován v eurech, aby se měnová struktura kapitálu lépe přizpůsobila měnové struktuře aktiv KB. Úvěr byl přijat od společnosti Société Générale poté, co Banka posoudila další příležitosti dostupné na trhu a dospěla k závěru, že úvěr od SG poskytuje pro Komerční banku nejefektivnější řešení. Banka může v následujících letech pokračovat v postupném zvyšování objemu nástrojů kapitálu Tier 2 kapitálu, které podle regulace mohou pokrývat až 2 % rizikově vážených aktiv Komerční banky, s cílem optimalizovat strukturu svého regulatorního kapitálu. Rozhodnutí o případném dalším posílení Tier 2 kapitálu vezme v úvahu požadovanou úroveň regulatorního kapitálu i převládající tržní podmínky.

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci prosince 2018 dosahoval 83,4 miliardy Kč. Regulatorní kapitál Skupiny KB byl složen převážně z kmenového Tier 1 kapitálu a též obsahoval minoritně podřízený dluh Tier 2 kapitál (který byl Bankou přijat v roce 2017). Celkový kapitálový poměr podle standardů Basel III činil 18,5 % a kapitálový poměr Tier 1 17,9 %. Příspěvek z přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů na účtu vlastního kapitálu, který je podle platných předpisů zahrnut od 1. ledna 2015 do regulatorního kapitálu, činil 0,6 miliardy Kč a zvýšil kapitálovou přiměřenost o 14 bazických bodů.

## Skupina KB využívá pro měření kapitálových požadavků k jednotlivým druhům rizik následující přístupy:

Společnosti Skupiny KB Přístup pro výpočet kapitálového požadavku

Společnosti Skupiny KB	Přístup pro výpočet kapitálového požadavku		
	Kreditní riziko	Tržní riziko	Operační riziko
KB*	AIRB	STA	AMA
BASTION			TSA
PROTOS			
KB Penzijní společnost			
Modrá pyramida			AMA
SGEF			
ESSOX	STA	TSA	
Ostatní společnosti**			

AIRB: Pokročilý přístup založený na interních modelech (Advanced Internal Rating-Based Approach);

AMA: Pokročilý přístup měření (Advanced Measurement Approach);

STA/TSA: Standardizovaný přístup (Standardised Approach)

\* bez KB Slovensko

\*\* včetně KB Slovensko

Objem rizikově vážených aktiv Skupiny (risk weighted assets, RWA) dosáhl 451,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2018 (ve srovnání s hodnotou 424,6 miliardy Kč na konci roku 2017). RWA pro úvěrové riziko (včetně úprav kreditní hodnoty) představovala 84 %, pro operační riziko 10 % a pro tržní riziko 6 % celkových RWA. Zvýšení RWA bylo způsobeno růstem expozice napříč celým portfoliem a růst tržních RWA byl částečně kompenzováno zlepšením rizikového profilu zejména v segmentu občanů. Průměrná riziková váha úvěrového rizika k 31. prosinci 2018 činila 32,1 %, velmi blízko 32,2 % v předchozím roce. Pokles rizikové váhy portfolia úvěrů na bydlení k 31. prosinci 2018 ke 22,0 % ve srovnání s 24,3 % před rokem byl výrazně ovlivněn účinkem regulace ČNB na výši LTV.



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

### Rekonceiliace účetního a regulatorního kapitálu

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Údaje z rozvahy společnosti – Vlastní kapitál celkem</b>	<b>103 329</b>	<b>100 346</b>	<b>105 400</b>
Základní kapitál	19 005	19 005	19 005
Emisní ážio	149	148	149
Ostatní vlastní kapitál	478	444	405
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	418	2 327	14 673
Nerozdělený zisk z předchozích období	61 089	55 751	49 705
Rezervní fondy	4 671	4 670	4 670
Vlastní akcie	-726	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	14 846	14 930	13 688
Menšinové podíly	3 398	3 797	3 831
<b>Úpravy CET1 kapitálu celkem</b>	<b>-22 541</b>	<b>-23 821</b>	<b>-33 741</b>
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	87	-118	-11 379
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-288	-159	-186
Goodwill	-3 752	-3 752	-3 752
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-4 959	-4 438	-3 648
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-581	-1 239	-1 522
Nepoužitelný zisk	-9 650	-8 958	-7 529
Menšinové podíly	-3 398	-3 797	-3 831
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	-1 360	-1 894
<b>Tier 2 (T2) kapitál</b>	<b>2 578</b>	<b>2 560</b>	<b>0</b>
Podřízený dluh	2 578	2 560	0
<b>Kapitál</b>	<b>83 366</b>	<b>79 084</b>	<b>71 659</b>
<b>Tier 1 (T1) kapitál</b>	<b>80 788</b>	<b>76 525</b>	<b>71 659</b>
<b>Kmenový tier 1 (CET1) kapitál</b>	<b>80 788</b>	<b>76 525</b>	<b>71 659</b>

### Konsolidované rizikové expozice

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>451 052</b>	<b>424 566</b>	<b>442 865</b>
<b>pro kreditní riziko</b>	<b>375 390</b>	<b>352 930</b>	<b>376 885</b>
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	71 551	64 057	83 919
pro kreditní riziko při použití IRB	303 839	288 873	292 965
<b>pro vypořádací riziko</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>pro poziční, měnové a komoditní riziko</b>	<b>28 797</b>	<b>24 861</b>	<b>20 321</b>
<b>pro operační riziko</b>	<b>44 066</b>	<b>43 300</b>	<b>42 327</b>
<b>pro úpravy ocenění o kreditní riziko</b>	<b>2 799</b>	<b>3 474</b>	<b>3 333</b>

## Kapitálové požadavky

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>36 084</b>	<b>33 965</b>	<b>35 429</b>
<b>pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB</b>	<b>5 724</b>	<b>5 124</b>	<b>6 713</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	18	20	5
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0	0
Expozice vůči institucím	43	29	38
Expozice vůči podnikům	4 397	3 914	4 070
Retailové expozice	858	774	1 538
Expozice zajištěné nemovitostmi	0	0	560
Expozice v selhání	91	78	164
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	0	0	0
Expozice v krytých dluhopisech	0	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0	0
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subj. kolekt. inv.	0	0	0
Akciové expozice	226	236	255
Ostatní položky	90	73	83
<b>pro kreditní riziko při použití IRB</b>	<b>24 531</b>	<b>23 388</b>	<b>23 704</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	970	1 003	873
Expozice vůči institucím	1 371	1 498	2 099
Expozice vůči podnikům	13 994	12 622	12 410
Retailové expozice	7 039	7 152	7 309
Akciové expozice	82	57	43

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Položky představující sekuritizované pozice	0	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 075	1 056	970
<b>k pozičnímu riziku</b>	<b>2 103</b>	<b>1 896</b>	<b>1 505</b>
<b>pro velké expozice přesahující limity</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>k měnovému riziku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>k vypořádacímu riziku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ke komoditnímu riziku</b>	<b>201</b>	<b>93</b>	<b>121</b>
<b>k operačnímu riziku</b>	<b>3 525</b>	<b>3 464</b>	<b>3 386</b>

### Rekonciliace účetního a regulatorního kapitálu

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Údaje z rozvahy společnosti – Vlastní kapitál celkem</b>	<b>92 721</b>	<b>88 604</b>	<b>93 031</b>
Základní kapitál	19 005	19 005	19 005
Emisní ážio	134	134	134
Ostatní vlastní kapitál	430	400	371
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	526	2 296	14 136
Rezervní fondy	4 189	4 189	4 188
Nerozdělený zisk z předchozích období	53 924	48 392	41 804
Vlastní akcie	-726	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	15 238	14 914	14 119
<b>Úpravy CET1 kapitálu celkem</b>	<b>-14 952</b>	<b>-15 982</b>	<b>-25 768</b>
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	22	-488	-11 538
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-288	-159	-186
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-4 480	-3 963	-3 214
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-557	-1 173	-1 548
Nepoužitelný zisk	-9 650	-8 958	-7 529
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	-1 241	-1 753
<b>Tier 2 (T2) kapitál</b>	<b>2 578</b>	<b>2 560</b>	<b>0</b>
Podřízený dluh	2 578	2 560	0
<b>Kapitál</b>	<b>80 347</b>	<b>75 181</b>	<b>67 263</b>
<b>Tier 1 (T1) kapitál</b>	<b>77 769</b>	<b>72 622</b>	<b>67 263</b>
<b>Kmenový tier 1 (CET1) kapitál</b>	<b>77 769</b>	<b>72 622</b>	<b>67 263</b>

### Rizikové expozice na individuálním základě

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>409 958</b>	<b>387 330</b>	<b>397 796</b>
<b>pro kreditní riziko</b>	<b>340 108</b>	<b>321 672</b>	<b>337 569</b>
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	38 698	37 435	38 091
pro kreditní riziko při použití IRB	301 410	284 236	299 478
<b>pro vypořádací riziko</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>pro poziční, měnové a komoditní riziko</b>	<b>28 797</b>	<b>24 861</b>	<b>20 321</b>
<b>pro operační riziko</b>	<b>38 253</b>	<b>37 323</b>	<b>36 573</b>
<b>pro úpravy ocenění o kreditní riziko</b>	<b>2 799</b>	<b>3 475</b>	<b>3 333</b>

## Kapitálové požadavky

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>32 797</b>	<b>30 986</b>	<b>31 824</b>
<b>pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB</b>	<b>3 096</b>	<b>2 995</b>	<b>3 047</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	18	20	5
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0	0
Expozice vůči institucím	27	10	16
Expozice vůči podnikům	1 924	1 670	1 693
Retailové expozice	0	0	0
Expozice zajištěné nemovitostmi	0	0	0
Expozice v selhání	5	1	15
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	0	0	0
Expozice v krytých dluhopisech	0	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0	0
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subj. kolekt. inv.	0	0	0
Akciové expozice	1 122	1 294	1 318
Ostatní položky	0		
<b>pro kreditní riziko při použití IRB</b>	<b>24 337</b>	<b>23 016</b>	<b>24 225</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	954	974	823
Expozice vůči institucím	1 656	1 651	2 207
Expozice vůči podnikům	14 665	13 187	13 171
Retailové expozice	6 259	6 432	7 309
Akciové expozice	82	56	42

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Položky představující sekuritizované pozice	0	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	721	716	673
<b>k pozičnímu riziku</b>	<b>2 103</b>	<b>1 896</b>	<b>1 505</b>
<b>pro velké expozice přesahující limity</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>k měnovému riziku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>k vypořádacímu riziku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ke komoditnímu riziku</b>	<b>201</b>	<b>93</b>	<b>121</b>
<b>k operačnímu riziku</b>	<b>3 060</b>	<b>2 986</b>	<b>2 926</b>

## Kapitálové poměry a poměrové ukazatele v %

	31. prosince 2018	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	18,97	18,75	16,91
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	18,97	18,75	16,91
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	19,60	19,41	16,91
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,49	1,56	1,59
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	20,18	21,25	22,38
Aktiva na jednoho pracovníka v tis. Kč	133 873	122 516	113 280
Správní náklady na jednoho pracovníka v tis. Kč	1 499	1 465	1 456
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka v tis. Kč	2 037	1 931	1 843

## Řízení kapitálu

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

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

## Zátěžové testování

Jako nedílnou součást řízení rizik Banka pravidelně v rámci Pilíře 2 sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů na hospodářský výsledek i na rizikové profily obchodů ve střednědobém horizontu, potažmo výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků) a hospodářských výsledků. Výsledky testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky. V oblasti rizika likvidity je chování klientské depozitní základny modelováno na základě stresových scénářů tak, aby byla zachována velmi vysoká jistota pokrytí možných odlivů zdrojů.

Výsledky zátěžového testování v roce 2018 potvrdily, že KB je odolná proti dopadům z případného neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

## Likvidita a financování

Skupina KB je v situaci, kdy jsou základem její silné likvidní pozice různé formy klientských vkladů. Skupina nevyužívá podstatným způsobem sekundární financování. Díky stabilitě rozsáhlé vkladové základny Skupina nemusela z titulu vnějšího ekonomického vývoje upravovat strukturu rozvahy ve smyslu snižování některých druhů expozic nebo na straně zdrojů usilovat o získání dalších druhů financování. Vysoká důvěryhodnost Skupiny KB je podpořena stabilními finančními výsledky a dosahovanou úrovní kapitálové přiměřenosti a vyúsťuje ve výborný poměr mezi úvěry a vklady ve výši 78 % k 31. prosinci 2018. KB by s velkou rezervou splnila i v současnosti očekávanou cílovou úroveň (3 %) ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio). I v tomto ukazateli analýzy potvrzují dobrou pozici KB s přiměřeným prostorem pro další nárůst obchodů Banky.

## Zdroje financování Skupiny KB

Vklady klientů v objemu 806 miliard Kč (bez zahrnutí Ostatních závazků vůči klientům) tvoří klíčovou část (přibližně 76 %) celkových pasiv, včetně vlastního kapitálu. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB měly běžné účty (70 %). Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů a přijaté úvěry. Vzhledem k dlouhodobému likvidnímu přebytku Komerční banka v roce 2018 dále nenavýšovala objem emitovaných dluhových cenných papírů a na konci roku 2018 dosáhl celkový nominální objem emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů umístěných mimo Skupinu KB 1,0 miliardy Kč.

## Řízení likvidity

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

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

Skupina trvale zaznamenává stav vysoké likvidity. Během roku 2018 pokryla bez problémů všechny svoje závazky z vlastních zdrojů, využití dalších sekundárních zdrojů zůstalo omezené. Banka k 31. prosinci 2018 nečerpala likviditu od centrálních bank. Likvidní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a prostředků uložených do ČNB.

V rámci regulace Basel III banka sleduje ukazatele Liquidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). Oba regulatorní ukazatele jsou zjednodušenou obdobou ukazatelů používaných Skupinou KB pro měření likvidity. Od počátku roku 2012 hodnoty ukazatele LCR skupiny KB vstupují do výpočtu ukazatele LCR v rámci celé skupiny SG a současně jej KB reportuje lokálně ČNB. Vykazovaná výše hodnot ukazatelů LCR a NSFR je dlouhodobě výrazně nad požadovanými 100 %.

# Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2018 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti ve výši 14 846 milionů Kč, což znamená pokles o 0,6 % ve srovnání s rokem 2017.

## Výkaz zisku a ztráty

*Komerční banka s účinností od 1. ledna 2018 reklasifikovala některé položky výkazu zisku a ztráty (výsledovky) a výkazu o finanční situaci (rozvahy) v rámci aktualizace své metodiky vykazování při implementaci nového účetního standardu IFRS 9. Základem pro srovnání v níže uvedených komentářích jsou hodnoty výkazy zisku a ztráty za rok 2017 po úpravě.*

Čisté provozní výnosy Komerční banky se za rok 2018 meziročně zlepšily o 3,7 % na 32 203 milionů Kč. V rámci této sumy čisté úrokové výnosy narostly a čisté poplatky a provize se slabě snížily. Čistý zisk z finančních operací byl výborný, avšak stále nižší než za rok 2017, kdy uvolnění kurzového závazku České národní banky vedlo k velké aktivitě klientů v zajišťování finančních rizik.

Čisté úrokové výnosy<sup>1</sup> se zvýšily o 7,3 % na 22,509 milionů Kč. To bylo díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů, a také zvýšení tržních úrokových sazeb, které podpořilo výnosy z reinvestování vkladů a kapitálu. Na druhou stranu však intenzivní konkurence na bankovním trhu snižovala úrokové marže na úvěrech. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze, dosáhla 2,3 % za 12 měsíců roku 2018.<sup>2</sup>

Čistý výnos z poplatků a provizí<sup>3</sup> poklesl o 1,0 % na 6 220 milionů Kč. Výnosy z vedení účtu se zvýšily s tím, jak se klienti přikláněli k balíčkovým s větším rozsahem zahrnutých služeb a transakcí. Poplatky z křížového prodeje byly mírně vyšší, zejména díky růstu objemu podílových fondů. Celkový pokles byl ale zapříčiněn zejména snížením příjmů z transakčních poplatků, protože více klientských transakcí je zahrnuto v ceně balíčků. Výnosy z úvěrových služeb klesly pod vlivem poklesu poplatků z úvěrů na bydlení v KB a Modré pyramidě. Příjmy ze specializovaných finančních služeb byly meziročně nižší, neboť se

snížily počty vydaných bankovních záruk a srovnávací základna byla v roce 2017 relativně vysoká díky velkým strukturovaným obchodům. Poplatky ze služeb trade finance a custody stouply.

Čistý zisk z finančních operací se snížil o 10,3 % na 3 209 milionů Kč, což je stále vynikající výsledek, který byl podpořen několika mimořádně velkými zajišťovacími obchody pro klienty. Nižší úroveň než v roce 2017 byla očekávána, protože výsledek roku 2017 byl mimořádný silnou aktivitou klientů v oblasti měnového zajištění v době, kdy ČNB loni ukončovala své měnové intervence. Pokles dlouhodobých úrokových sazeb na konci roku 2018 ovlivnilo ocenění některých tržních pozic, ale i poptávku klientů po úrokovém zajištění. Čistý příjem z cizoměnových transakcí je meziročně vyšší, což je odrazem mírného nárůstu objemu transakcí a vyšších rozpětí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy rostly o 23,3 % na 265 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady očištěné o mimořádné položky mírně vzrostly, o 1,9 % na 14 534 milionů Kč. Personální náklady očištěné o mimořádné položky byly vyšší o 3,9 % a dosáhly 7 604 milionů Kč. Ke zvýšení osobních nákladů vedl nárůst mezd a odměn, když průměrný počet zaměstnanců nepatrně poklesl (-0,9 %) na 8 413<sup>4</sup>. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) očištěné o mimořádné položky byly nižší o 3,8 % ve výši 4 235 milionů Kč. Úspory byly dosaženy ve výdajích na marketingové a telekomunikační služby, zatímco náklady na nemovitosti byly vyšší v důsledku stěhování. Příspěvky do fondů pojištění vkladů a řešení krize poklesly o 2,7 % na 839 milionů Kč. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku bez mimořádných položek se zvýšily o 10,2 % na 1 856 milionů Kč, zejména vlivem zavedení nového a modernizovaného software a IT vybavení, jakož i technickým zhodnocením budov.

<sup>1</sup> Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

<sup>2</sup> Čistá úroková marže byla ve výši 2,3 % v roce 2017, ale tyto ukazatele nejsou plně srovnatelné v důsledku vlivu aplikace nového standardu IFRS 9 na některé hodnoty v rozvaze.

<sup>3</sup> Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistých poplatků a provizí do čistých úrokových výnosů. Základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

<sup>4</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

V obou srovnávaných obdobích vykázala Skupina KB v provozních nákladech několik jednorázových položek. V roce 2017 to bylo snížení hodnoty jedné z budov centrály ve výši 242 milionů Kč, a v roce 2018 vytvoření restrukuralizační rezervy na pokrytí očekávaných výdajů spojených s restrukuralizací v rámci programu KB Change. Tato částka zahrnuje 223 milionů Kč očekávaných nákladů na odstupné v personálních nákladech a 71 milionů Kč ve všeobecných provozních nákladech jako očekávaný náklad na snížení velikosti pobočkové sítě. V roce 2018 také KB rozpustila ve všeobecných administrativních nákladech rezervu 193 milionů Kč zaúčtovanou v předchozích letech za některé služby od společnosti skupiny Sociétés Générale. Při započtení těchto mimořádných položek se vykázané provozní náklady slabě zvýšily o 0,9 % na 14 635 milionů Kč.

Provozní zisk bez mimořádných položek (snížení hodnoty budovy v roce 2017 a dále jednorázová tvorba restrukuralizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v roce 2018) se zvýšil o 5,2 % na 17 670 milionů Kč. Vykázaný provozní zisk za rok 2018 se zvýšil o 6,2 % na 17 568 milionů Kč.

Náklady na riziko dosáhly negativních 643 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek). Tento mimořádný výsledek byl způsoben nadále nízkými mírami selhání klientů a dobrému výsledku vymáhání. Ekonomické prostředí v České republice bylo příznivé po celý rok 2018, ačkoliv se hospodářský cyklus už pravděpodobně dostal za svůj vrchol. Náklady na riziko v relativním vyjádření měřené na průměrném objemu úvěrového portfolia v tomto období dosáhly -10 bazických bodů.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) se zvýšily o 10,2 % na 238 milionů Kč. Zisk z vyřazení z konsolidace dosáhl 82 milionů Kč (oproti ztrátě 7 milionů v roce 2017) v souvislosti s finalizací kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps při prodeji dalších 19 % ve společnosti Cataps v únoru 2018.

Čistý zisk z ostatních aktiv, který dosáhl -14 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držných k prodeji. Za stejné období loňského roku to bylo 1 140 milionů Kč, což zahrnovala také prodej budovy centrály.

Daň z příjmů se zvýšila o 11,2 % na 3 348 milionů Kč. Bez zahrnutí dopadu jednorázových položek by daň z příjmů vzrostla o 9,0 %.

Konsolidovaný zisk za účetní období Skupiny KB za celý rok 2018 ve výši 15 171 milionů Kč byl nižší o 0,7 % ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku. Z této částky činil 325 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o 5,5 %).

Vykázaný zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti činil 14 846 milionů Kč, což je o 0,6 % méně než v roce 2017. Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti očištěný o jednorázové položky (přecenění a prodej budov centrály v roce 2017 a dokončení prodeje společnosti Cataps, vytvoření restrukuralizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v roce 2018) vzrostl o 5,8 % na 14 845 milionů Kč (protože jednorázové položky za rok 2018 se navzájem kompenzovaly).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -546 milionů Kč. Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně za loňský rok 2018 tak dosáhl 14 625 milionů Kč, z toho 328 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

## Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

*Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. prosinci 2018 s hodnotami rozvahy k 1. lednu 2018 po první implementaci IFRS 9. Standard IFRS 9 přinesl nový přístup ke klasifikaci a ocenění finančních aktiv, nový model určování snížení hodnoty finančních aktiv a nová pravidla zajišťovacího účetnictví.<sup>1</sup> Finanční aktiva musí být klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristiky smluvních peněžních toků finančních aktiv. Na základě určeného obchodního modelu jsou finanční aktiva oceněna v naběhlé hodnotě, v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty nebo přes ostatní úplný výsledek. Kvůli změně účetní metodiky ocenění a klasifikace některých aktiv by srovnání s auditovanou rozvahou k 31. prosinci 2017 bylo méně smysluplné.*

### Aktiva

K 31. prosinci 2018 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 5,8 % na 1 059,9 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o 23,9 % na 24,9 miliardy Kč. Finanční a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty a finanční aktiva, jejichž peněžní toky neobsahují výlučně platby jistiny a úroku) se zvýšily o 20 % na 22,6 miliardy Kč. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou se snížily o 6,3 % a dosáhly 12,6 miliard Kč.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku se za celý rok 2018 zvýšila o 5,1 % na 25,3 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

<sup>1</sup> V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9, Skupina se rozhodla používat pro zajišťovací účetnictví metody v souladu se standardem IAS 39.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 7,3 % na 951,1 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 5,3 % na 625,0 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty clientských úvěrů bylo 97,3 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,7 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,2 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 15,0 % a dosáhly 256,3 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry také mírně klesly, a to o 0,7 % na 69,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2018.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo negativních -0,4 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o 1,2 % a dosáhly 5,8 miliardy Kč. Aktiva držaná k prodeji se snížila o 38,6 % na 0,2 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o 4,0 % na 1,1 miliardu Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku rostla o 3,7 % na 7,7 miliardy Kč a nehmotného majetku o 12,0 % na 5,2 miliard Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

### Pasiva

Celkové závazky byly o 5,9 % vyšší ve srovnání se začátkem roku a dosáhly 956,6 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 6,6 % na 907,3 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 6,6 %, a dosáhly tak 812,5 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 16,9 miliardy závazků z repo operací s klienty a 6,3 miliard ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se za rok 2018 zvýšily o 9,8 % na 92,3 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů poklesl o 47,4 % na 2,5 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dělalo -0,7 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o 8,6 % na 0,9 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, poklesly o 28,9 % na 13,4 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 5,4 % na 1,9 miliard Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený dluh ve výši 2,6 miliardy Kč byl vyšší o 0,7 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabila.

### Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 5,3 % na 103,3 miliardy Kč. Hodnota nekontrolního podílu v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,4 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2018 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

### Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2018 Komerční banka vynaložila více než 152 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studiemi a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje internetových aplikací.

### Finanční a nefinanční investice

#### Finanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Dluhopisy a pokladniční poukázky	98 038	95 771
Akcie	356	241
Emisní povolenky	245	996
Majetkové účasti*	1 134	1 181
<b>Celkem</b>	<b>99 773</b>	<b>98 189</b>

\* Včetně majetkových účastí v portfoliu k prodeji

#### Skupinou uskutečněné investice – mimo finanční\* (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Hmotný majetek	7 676	7 404
Nehmotný majetek	5 249	4 684
<b>Hmotný a nehmotný majetek celkem</b>	<b>12 925</b>	<b>12 088</b>
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: \* Zůstatková hodnota investic; viz také Příloha ke konsolidované účetní závěrce podle IFRS, poznámka č. 25 – Nehmotný majetek a č. 26 – Hmotný majetek

#### Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2018 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 2,2 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (téměř 1,7 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí pobočkové sítě, vlastních nemovitostí a bankomatů. Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.



## Hlavní budoucí investice – mimo finanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2019 nepřesáhnou hodnotu 2,5 miliardy Kč. Banka bude nadále investovat do údržby a rozvoje distribuční sítě, zvyšování kvality služeb a provozní efektivnosti, včetně vývoje informačních technologií. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji vnějšího prostředí.

## Souhrnný popis nemovitostí vlastněných Skupinou KB

Nemovitosti spravované Skupinou jsou využívány pro zajištění podnikatelské činnosti, k níž je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů. Provoz vlastněných ani pronajímaných budov Skupinou KB nadměrně nezatežuje životní prostředí.

### Souhrn nemovitostí spravovaných Skupinou KB:

K 31. prosinci 2018	Počet	Z toho vlastních	Z toho pronajatých
Budovy ČR	592	91	501
Budovy SR	2	0	2
<b>Budovy celkem</b>	<b>594</b>	<b>91</b>	<b>503</b>

Skupina Komerční banky pro svou podnikatelskou činnost používá následující významné nemovitosti s užžitnou plochou přesahující 5 000 m<sup>2</sup>.

### Přehled významných nemovitostí spravovaných Skupinou KB:

Město	Ulice	Číslo popisné	Užitná plocha
Brno	Náměstí Svobody	92	13 869
Kladno	Náměstí starosty Pavla	14	5 072
Ostrava	Nádražní	1698	7 637
Plzeň	Goethova	2704	11 391
Praha 1	Na Příkopě	969	18 957
Praha 1	Václavské náměstí	796	50 270
Praha 2	Bělehradská	128	7 924
Praha 5	Štefánikova	267	7 568
Praha 5	Náměstí Junkových	2772	27 584
Praha 5	Náměstí Junkových	2921	19 969
Praha 8	Zenklova – Palmovka	351	6 236
Praha 9	Náměstí Organizace spojených národů	844	12 199
Ústí nad Labem	Bílinská	175	6 910

Pozn.: Viz také Příloha ke konsolidované závěrce IFRS, poznámka č. 26 – Hmotný majetek a poznámka č. 28 – Aktiva držena k prodeji.

## Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2018 Komerční banka používala ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb, a to v České republice i ve Slovenské republice. Nově používané ochranné známky byly registrovány u Úřadu průmyslového vlastnictví v České republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Komerční banka registrováno celkem 186 ochranných známek. Ve věci dalších 2 ochranných známek byla zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Ve Slovenské republice je u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky registrováno 7 ochranných známek.

V rámci finanční Skupiny KB poskytuje Komerční banka některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka rovněž nabyvatelem licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

## Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

**Čistý zisk na akcii:** „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií bez vlastních akcií držených na vlastní účet);

**Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE, v konsolidovaných výkazech):** „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“);

**Průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“ za rok 2018:** ((„Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku 2018) plus („Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ na začátku roku 2018) děleno 2;

**Průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“ za předchozí roky:** ((„Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X) plus („Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE, v individuálních výkazech):** „Zisk za účetní období“ děleno průměrný vlastní kapitál;

**Průměrný vlastní kapitál za rok 2018:** („Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku 2018 plus „Vlastní kapitál celkem“ na začátku roku 2018) děleno 2;

**Průměrný vlastní kapitál za předchozí roky:** („Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku X plus „Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, v konsolidovaných výkazech):** „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“;

**Průměrná celková aktiva za rok 2018:** („Aktiva celkem“ ke konci roku 2018 plus „Aktiva celkem“ na začátku roku 2018) děleno 2;

**Průměrná celková aktiva za předchozí roky:** („Aktiva celkem“ ke konci roku X plus „Aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, v individuálních výkazech):** „Zisk za účetní období“ děleno průměrná „Celková aktiva“;

**Čistá úroková marže (NIM):** „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva;

**Průměrná úročená aktiva za rok 2018:** („Úročená aktiva celkem“ ke konci roku 2018 plus „Úročená aktiva celkem“ na začátku roku 2018) děleno 2;

**Průměrná úročená aktiva za předchozí roky:** („Úročená aktiva celkem“ ke konci roku X plus „Úročená aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Úročená aktiva za rok 2018** obsahují „Hotovost a účty u centrálních bank“ (z toho pouze „Účty u centrálních bank“), „Pohledávky za bankami“, „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (z toho pouze „Dluhové cenné papíry“), „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku“ (z toho pouze „Dluhové cenné papíry“), „Dluhové cenné papíry“;

**Úročená aktiva za předchozí roky** obsahují „Hotovost a účty u centrálních bank“ (z toho pouze „Účty u centrálních bank“), „Pohledávky za bankami“, „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (z toho pouze „Dluhopisy“), „Realizovatelná finanční aktiva“ (z toho pouze „Dluhopisy“), „Finanční investice držené do splatnosti“;

#### Rekonciliace výpočtu „Čisté úrokové marže“, (mil. Kč, konsolidované)

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1.–31. 12. 2018
<b>Čistý úrokový výnos, k datu</b>	<b>22 509</b>
Z toho:	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	19 890
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 904
Dluhové cenné papíry ostatní	463
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-2 361
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	11 191
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-8 578

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	16 347	22 593
Pohledávky za bankami	256 268	222 821
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	624 954	593 639
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	3 248	1 633
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok) / Dluhové cenné papíry	0	2 694
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	24 909	23 798
Dluhové cenné papíry	69 881	70 340
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>995 607</b>	<b>937 518</b>
<b>Průměrná úročená aktiva, k datu</b>	<b>966 563</b>	
<b>Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu</b>	<b>2,33 %</b>	

**Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;

**Náklady na riziko v relativním vyjádření:** výše „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“;

**Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek za rok 2018:** („Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci roku 2018 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ na začátku roku 2018) děleno 2;

**Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek za předchozí roky:** („Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci roku X plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek:** „Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty“ bez „Ostatních pohledávek za klienty“;

**Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Úvěry a pohledávky za klienty“ (čisté) minus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ minus „repo operace s klienty“)

# Konsolidovaná účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém  
Evropskou unií k 31. prosinci 2018

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2018

### Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2018

(mil. Kč)	Pozn.	Po úpravě	
		2018	2017
Výnosy z úroků	5	33 448	26 827
Náklady na úroky	5	-10 939	-5 842
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>22 509</b>	<b>20 985</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 220	6 284
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 209	3 576
Výnosy z dividend	8	5	4
Ostatní výnosy	9	260	211
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>32 203</b>	<b>31 060</b>
Personální náklady	10	-7 827	-7 321
Všeobecné provozní náklady	11	-4 952	-5 264
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	12	-1 856	-1 925
<b>Provozní náklady</b>		<b>-14 635</b>	<b>-14 510</b>
<b>Provozní zisk</b>		<b>17 568</b>	<b>16 550</b>
Ztráty ze znehodnocení	13	484	45
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	13	159	342
<b>Náklady na riziko</b>		<b>643</b>	<b>387</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		238	216
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		82	-7
Zisk z výhodné koupě		2	0
Čistý zisk z ostatních aktiv	14	-14	1 140
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>18 519</b>	<b>18 286</b>
Daň z příjmů	15	-3 348	-3 012
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>16</b>	<b>15 171</b>	<b>15 274</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		325	344
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		14 846	14 930
<b>Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>	<b>17</b>	<b>78,61</b>	<b>79,05</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2018

(mil. Kč)	Pozn.	2018	2017
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>16</b>	<b>15 171</b>	<b>15 274</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	39	22	-23
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	40	83	71
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	41	-55	-8 586
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	41	-151	-2 674
Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí			
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		241	-154
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	42	-376	-1 127
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně (přidružené společnosti)	24	-69	-111
Ostatní výnosy (přidružená společnost)		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-546</b>	<b>-12 462</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>14 625</b>	<b>2 812</b>
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		328	340
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		14 297	2 472

\* Přecenění kapitálových nástrojů s volbou reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku

\*\* Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2018

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2018	1. 1. 2018*	31. 12. 2017**
<b>AKTIVA</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	18	24 851	32 663	32 663
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	22 369	17 845	18 841
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	245	996	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI***	20	0	2 694	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	43	12 559	13 408	13 408
Realizovatelná finanční aktiva	46.2			29 712
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	21	25 265	24 039	
Pohledávky za bankami	46.3			228 374
Úvěry a pohledávky za klienty	46.4			598 102
Finanční investice držené do splatnosti	46.5			59 915
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	22	951 103	886 800	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-372	-251	-251
Daň z příjmů		59	42	42
Odložená daňová pohledávka	33	93	254	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	5 753	5 822	5 823
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	1 134	1 181	1 181
Nehmotný majetek	25	5 249	4 684	4 684
Hmotný majetek	26	7 676	7 404	7 404
Goodwill	27	3 752	3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji	28	196	319	319
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 059 932</b>	<b>1 001 652</b>	<b>1 004 039</b>

\* Zůstatky k 1. 1. 2018 byly sestaveny dle nových účetních pravidel v souladu s IFRS 9, viz bod 3.6.1 Přílohy.

\*\* Zůstatky k 31. 12. 2017 nebyly upraveny.

\*\*\* Ne SPPI - not solely payments of principal and interest (ne výhradně platby jistiny a úroků)

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2018

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2018	1. 1. 2018*	31. 12. 2017**
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
Závazky vůči centrálním bankám		1	1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	21 572	19 304	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	43	9 669	10 329	10 329
Závazky vůči bankám				84 050
Závazky vůči klientům				762 043
Emitované cenné papíry				4 832
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	30	907 261	850 925	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-676	-1 468	-1 468
Daň z příjmů		160	263	263
Odložený daňový závazek	33	765	749	999
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	13 420	18 869	18 869
Rezervy	32	1 853	1 958	1 911
Podřízený dluh	34	2 578	2 560	2 560
<b>Závazky celkem</b>		<b>956 603</b>	<b>903 490</b>	<b>903 693</b>
Základní kapitál	35	19 005	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		80 926	75 445	77 544
Nekontrolní podíl		3 398	3 712	3 797
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>103 329</b>	<b>98 162</b>	<b>100 346</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 059 932</b>	<b>1 001 652</b>	<b>1 004 039</b>

\* Zůstatky k 1. 1. 2018 byly sestaveny dle nových účetních pravidel v souladu s IFRS 9, viz bod 3.6.1 Přílohy.

\*\* Zůstatky k 31. 12. 2017 nebyly upraveny.

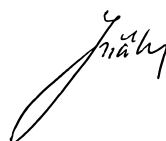
Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Tyto konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 4. března 2019.

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka**  
Předseda představenstva a generální ředitel



**Vladimír Jeřábek**  
Člen představenstva

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2018

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>68 063</b>	<b>406</b>	<b>6</b>	<b>-131</b>	<b>11 379</b>	<b>1</b>	<b>3 418</b>	<b>101 570</b>	<b>3 831</b>	<b>105 401</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	72	37	0	0	0	0	0	109	1	110
Výplata dividend	0	0	-7 602	0	0	0	0	0	0	-7 602	-375	-7 977
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 530</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 493</b>	<b>-374</b>	<b>-7 867</b>
Zisk za účetní období	0	0	14 930	0	0	0	0	0	0	14 930	344	15 274
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-111**	0	71	-23	-11 260	-8	-1 127	-12 458	-4	-12 462
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 819</b>	<b>0</b>	<b>71</b>	<b>-23</b>	<b>-11 260</b>	<b>-8</b>	<b>-1 127</b>	<b>2 472</b>	<b>340</b>	<b>2 812</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>75 352</b>	<b>443</b>	<b>77</b>	<b>-154</b>	<b>119</b>	<b>-7</b>	<b>2 291</b>	<b>96 549</b>	<b>3 797</b>	<b>100 346</b>
Změny účetních metod	0	0	-672	0	0	0	0	0	-1 427	-2 099	-85	-2 184
<b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>74 680</b>	<b>443</b>	<b>77</b>	<b>-154</b>	<b>119</b>	<b>-7</b>	<b>864</b>	<b>94 450</b>	<b>3 712</b>	<b>98 162</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	81	35	0	0	0	0	0	116	2	118
Výplata dividend	0	0	-8 932	0	0	0	0	0	0	-8 932	-644	-9 576
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 851</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 816</b>	<b>-642</b>	<b>-9 458</b>
Zisk za účetní období	0	0	14 846	0	0	0	0	0	0	14 846	325	15 171
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-69**	0	80	22	-206	0	-376	-549	3	-546
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 777</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>22</b>	<b>-206</b>	<b>0</b>	<b>-376</b>	<b>14 297</b>	<b>328</b>	<b>14 625</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>80 606</b>	<b>478</b>	<b>157</b>	<b>-132</b>	<b>-87</b>	<b>-7</b>	<b>488</b>	<b>99 931</b>	<b>3 398</b>	<b>103 329</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 670 mil. Kč (1. 1. 2018: 4 671 mil. Kč; 31. 12. 2017: 4 671 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 14 846 mil. Kč (1. 1. 2018: 14 930 mil. Kč; 31. 12. 2017: 14 930 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 61 090 mil. Kč (1. 1. 2018: 55 079 mil. Kč; 31. 12. 2017: 55 751 mil. Kč).

\*\* Tato částka představuje zisk z přecenění dluhových nástrojů (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.



## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2018

(mil. Kč)	Po úpravě	
	2018	2017
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Zisk před zdaněním	18 519	18 286
Úpravy o nepeněžní a jiné operace:		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	-439	305
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	1 877	1 667
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	14	-1 140
Změna reálné hodnoty derivátů	-664	-2 730
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	653	193
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí	-327	-213
Kurzové rozdíly	202	1 497
Ostatní úpravy	-32	170
<b>Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích</b>	<b>19 803</b>	<b>18 035</b>
<b>Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace:</b>		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-30 901	-177 396
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-30 745	-19 193
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	231	3 639
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	-1 395	7 525
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	-860	8 521
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	2 694	0
Ostatní aktiva	-621	-688
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	12 477	25 371
Závazky vůči klientům	50 566	62 643
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	571	1 756
Ostatní pasiva	-5 727	2 751
<b>Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků</b>	<b>-3 710</b>	<b>-85 071</b>
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>16 093</b>	<b>-67 036</b>
Zaplacená daň z příjmu	-3 144	-3 093
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>12 949</b>	<b>-70 129</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy (včetně přidružených společností)	220	208
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 825	-3 098
Prodej hmotného a nehmotného majetku	114	363
Nákup majetkových účastí	0	0
Prodej/snížení majetkových účastí	221	1 486
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>-2 270</b>	<b>-1 041</b>

	Po úpravě	
(mil. Kč)	2018	2017
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	-8 851	-7 537
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-644	-375
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	-2 309	2 068
Splacené cenné papíry	0	-10 696
Podřízený dluh	14	2 560
Zvýšení minoritních podílů	0	0
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-11 790</b>	<b>-13 980</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-1 111</b>	<b>-85 150</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	24 308	110 063
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-1 111	-85 150
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	50	-245
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	0	-360
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)</b>	<b>23 247</b>	<b>24 308</b>
Přijaté úroky	33 960	27 442
Placené úroky	-10 798	-6 264

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2018

### Obsah

1	Hlavní činnosti	92
2	Události roku 2018	93
3	Základní účetní pravidla	93
4	Informace o segmentech	120
5	Čisté úrokové výnosy	121
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	121
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	122
8	Výnosy z dividend	122
9	Ostatní výnosy	122
10	Personální náklady	122
11	Všeobecné provozní náklady	123
12	Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	124
13	Náklady na riziko	124
14	Čistý zisk z ostatních aktiv	124
15	Daň z příjmů	125
16	Rozdělení čistého zisku	125
17	Zisk na akcii	126
18	Hotovost a účty u centrálních bank	126
19	Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	126
20	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	127
21	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	127
22	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	128
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	132
24	Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly	133
25	Nehmotný majetek	135
26	Hmotný majetek	136
27	Goodwill	137
28	Aktiva držena k prodeji	137
29	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	137
30	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	137
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	139
32	Rezervy	139
33	Odložená daň	141
34	Podřízený dluh	141
35	Základní kapitál	142
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	143
37	Potenciální pohledávky a závazky	143
38	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	147
39	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	149
40	Změny přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option ve vlastním kapitálu	149
41	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	150
42	Změny přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI ve vlastním kapitálu	150
43	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	151
44	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	173
45	Aktiva ve správě a k obhospodařování	173
46	Srovnatelné údaje dle IAS 39	173
47	Události po datu účetní závěrky	197

## 1 Hlavní činnosti

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

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

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

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

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

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2017: 60,35 %) akcií Banky.

### Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2018:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
KB penzijní společnost, a.s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos uzavřený investiční fond, a.s.	83,65	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
KB Real Estate s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
STD2, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
VN 42, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice
ESSOX FINANCE, s.r.o.	0,0	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	Bratislava

### Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2018:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Komerční pojišťovna, a.s.	49,0	49,0	Pojišťovací činnost	Praha
Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20,0	20,0	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha
Cataps, s.r.o.*	1,0	1,0	Finanční služby	Praha

\* Jedná se o podíl na vlastním kapitálu společnosti, Skupina disponuje 40 % hlasovacích práv a podílem na zisku ve výši 0,1 %.

## 2 Události roku 2018

### Výplata dividendy za rok 2017

Valná hromada Banky dne 25. dubna 2018 rozhodla o výplatě dividend za rok 2017 ve výši 47 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 8 932 mil. Kč, zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách. Dále Skupina vyplatila dividendy ve výši 189 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti ESSOX s.r.o. a 455 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

### KB Change

S ohledem na hlavní výzvy pro české bankovníctví Banka přistoupila k aktualizaci svého strategického směřování. Změny a kroky jsou formulovány v transformačním programu KB Change, oznámeným v květnu 2018. K základní vizi Banky patří být s klienty v celoživotním partnerství, s lidským přístupem pro aktivní jednotlivce, podnikatele i korporátní klienty, vytvářet pocit smysluplnosti a prostor pro osobní rozvoj u zaměstnanců a zajistit udržitelnou ziskovost akcionářům při odpovědném jednání vůči společnosti.

### Změny ve finanční skupině Banky

K 1. lednu 2018 došlo k fúzi sloučením mezi společnostmi ESSOX s.r.o. (nástupnická společnost) a společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (zanikající společnost). ESSOX s.r.o. je dceřinou společností Banky a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. byla dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

K 1. lednu 2018 došlo ke změně obchodního jména společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. na ESSOX FINANCE, s.r.o. Společnost ESSOX FINANCE, s.r.o. je dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2018, Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. přešla z účtování a vykazování a zveřejňování podle českých účetních předpisů (zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví; vyhláška Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. pro banky a finanční instituce; a související české účetní standardy připravené a vyhlášené Ministerstvem financí ČR) na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V únoru 2018 Banka prodala 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., a snížila tak svůj vlastnický podíl z 20 % na 1 %. Od roku 2017 byl podíl klasifikován jako Aktiva držena k prodeji.

K 1. červnu 2018 společnost STD2, a.s., která je 100% dceřinou společností Banky, změnila svou právní formu z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným. Změna právní formy nemá dopad na metodu konsolidace. V září 2018 Banka navýšila vlastní kapitál této společnosti o 175 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

V prosinci 2018 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 81 mil. EUR (2 305 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Měnové riziko z čistě investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. je zajištěno cizoměnovými depozity. Zajišťovací vztah byl částečně ukončen v souvislosti se snížením vlastního kapitálu společnosti.

## 3 Základní účetní pravidla

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

### 3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií v souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady, o používání mezinárodních účetních standardů, a účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2018.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

## 3.2 Základní předpoklady konsolidované účetní závěrky

### 3.2.1 Akruální báze

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

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

### 3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

### 3.2.3 Účetní období

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

## 3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

### 3.3.1 Měna vykazování

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

### 3.3.2 Historické náklady

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

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

### 3.3.3 Významné účetní úsudky a odhady

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

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku nebo zajišťovací deriváty (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku, s výjimkou goodwillu (viz bod 3.5.9);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.9 a 3.5.10);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.11);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (viz bod 3.5.10);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (viz bod 3.5.7);
- posouzení podstaty podílů ve společnostech skupiny (viz bod 3.3.4); a
- částky snížení hodnoty a rezerv na kreditní rizika v souvislosti s finančními aktivy oceněnými naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, s poskytnutými úvěrovými přísliby a finančními zárukami měřené na základě modelů nebo interních předpokladů se zohledněním minulých, současných a budoucích údajů (viz. bod 3.5.5)

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

### 3.3.4 Principy konsolidace

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

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

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

## 3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

### 3.4.1 Standardy a interpretace nově aplikované Skupinou pro aktuální účetní období

Následující standardy, interpretace a dodatky byly nově aplikované Skupinou od 1. ledna 2018. Jejich aplikace nemá významný vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím), pokud není níže uvedeno jinak.

Předpis	Komentář
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard, vydaný v květnu 2014	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IAS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace.
Objasnění k IFRS 15, vydané v dubnu 2016	<p>Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce. Bankovní sektor může být ovlivněn zejména v následujících oblastech: věrnostní programy kreditních karet, cenové mechanismy obsahující variabilní složky, odlišitelné zboží nebo služby ve smlouvách s více komponentami, poplatky předem blízko nebo k začátku smlouvy.</p> <p>Hlavní činnost Skupiny je mimo rozsah působnosti IFRS 15, aplikace tohoto standardu nemá žádný významný dopad.</p> <p>Na základě analýzy provedené v oblastech nejvíce dotčených standardem IFRS 15 je účetní postup pro uznání výnosů generovaných smlouvami se zákazníky v souladu s postupy stanovenými IFRS 15. Oblasti, které si vyžádaly změnu, avšak pouze s nepatrným dopadem na účetní závěrku: výnosy z pojištění jako doplňkové služby, kde Skupina je v roli agenta (nově netto způsob vykazování výnosů v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí) a poplatky za zhodnocení (performance fees) vzhledem k omezení variabilního plnění.</p>

Předpis	Komentář
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>IFRS 9 nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů: (i) charakteristiky smluvních peněžních toků; a (ii) obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• naběhlá hodnota;</li> <li>• reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek; a</li> <li>• reálná hodnota přes zisky nebo ztráty.</li> </ul> <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddělují.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny, až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku.</p> <p>Požadavky na snížení hodnoty jsou v novém standardu založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát a uplatní se jak na finanční aktiva, tak i na podrozvahové expozice podléhající kreditnímu riziku (úvěrové přísliby, finanční záruky) mimo položek účtovaných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů. Účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od prvotního zaúčtování v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty v závislosti na tom, zda došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace. IFRS 9 přináší postupy pro odhad očekávaných úvěrových ztrát finančních aktiv, u nichž došlo ke změně smluvních podmínek s tím, že rozlišuje mezi modifikacemi, které vedou k odúčtování, a modifikacemi, které nevedou k odúčtování.</p> <p>Nové požadavky zajišťovacího účetnictví více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80-125 %.</p> <p>Skupina implementovala IFRS 9 Finanční nástroje a související změny IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování s datem prvotní aplikace 1. ledna 2018. V důsledku toho Skupina u finančních nástrojů změnila své účetní metody a zveřejňování informací. Příloha odráží nové požadavky.</p> <p>Dopady z prvotní aplikace IFRS 9 jsou uvedeny v bodě 3.6.1.</p>
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2014-2016	<p>Předpis novelizuje tři standardy (IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách) s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.</p> <p>Změny IFRS 12 byly s účinností již od 1. ledna 2017; změny IFRS 1 a IAS 28 jsou účinné od 1. ledna 2018.</p>
Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie  (Dodatek k IFRS 2)	<p>Dodatek řeší tři oblasti: účtování o transakcích s úhradami vázanými na akcie vypořádanými v hotovosti obsahujícími rozhodné podmínky; klasifikace transakcí s úhradami vázanými na akcie se znaky čistého vypořádání pro povinnost uplatnění srážkové daně; a účtování o změnách transakcí s úhradami vázanými na akcie z transakcí vypořádaných v hotovosti na transakce vypořádané kapitálovými nástroji.</p>
IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	<p>V návaznosti na standard IAS 21 Dopady změn měnových kurzů se interpretace zabývá účtováním cizoměnových transakcí, resp. části transakcí, kdy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• existuje předem hrazená protihodnota vyjádřená v cizí měně;</li> <li>• účetní jednotka vykáže aktivum nebo závazek v souvislosti s protihodnotou před vykázáním souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu; a</li> <li>• aktivum nebo závazek z protihodnoty je nepeněžního charakteru.</li> </ul> <p>Pro potřeby stanovení směnného kurzu IFRIC 22 specifikuje datum transakce jako datum prvotního vykázání nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku vyplývajících z přijetí nebo platby protihodnoty hrazené předem.</p>



### 3.4.2 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy a interpretace, resp. jejich dodatky byly sice vydány IASB, nicméně nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a/nebo ještě nebyly schváleny Komisí Evropské unie (uvedeno v tabulce níže). Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny, pokud není níže uvedeno jinak.

#### IFRS 16 Leasingy

IFRS 16 Leasingy nahradí současný standard IAS 17. Nový standard zásadně mění účtování z pohledu nájemců, kdy se ruší klasifikace leasingů na finanční a operativní a namísto toho se zavádí jednotný účetní model se zachycením v rozvaze. Tento model se použije prakticky na veškeré leasingy, s výjimkou volby účetního pravidla pro krátkodobé leasingy a leasingy, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Účetnictví pronajímatelů podle nového standardu neobsahuje významné změny v porovnání se současnými požadavky na účetnictví v IAS 17. Pronajímatelé i nadále klasifikují leasing jako operativní nebo finanční. V případě finančního leasingu podléhá čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) požadavkům v IFRS 9 Finanční nástroje na odúčtování a snížení hodnoty.

Na základě posouzení Skupina identifikovala oblasti dopadu při aplikaci nových požadavků IFRS 16. Skupina jakožto nájemce ve formě operativních leasingů zejména kancelářských budov a poboček bude muset vykázat tyto leasingy ve výkazu o finanční situaci, což způsobí nárůst aktiv (právo k užívání aktiva) a závazků (leasingových závazků). Změní se také povaha nákladů souvisejících s těmito leasingy, kdy lineární náklady operativního leasingu IFRS 16 nahrazuje odpisy práva k užití aktiva a úrokovými náklady z leasingového závazku. Skupina nezvažuje implementaci IFRS 16 pro nehmotná aktiva.

V průběhu roku 2018 Skupina pokračovala v projektu implementace IFRS 16, standardu účinného k 1. lednu 2019. V rámci tohoto projektu byly analyzovány všechny leasingové smlouvy za účelem shromáždění leasingových specifikací a parametrů, byly provedeny revize vnitřních procesů a IT systémů a interně byl vyvinut kalkulační nástroj pro generování údajů požadovaných IFRS 16 pro účtování, oceňování a zveřejňování.

Pro účely přechodu na nový standard Skupina využije modifikovaný retrospektivní přístup, tj. bez úpravy srovnávacích informací. Při přechodu se, pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy podle standardu IAS 17, ocení leasingový závazek současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou Skupiny k 1. lednu 2019 a právo k užívání aktiva v částce leasingového závazku. Při prvotní aplikaci IFRS 16 Skupina využije zejména tato praktická zjednodušení pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy v souladu s IAS 17: použití jednotné diskontní sazby pro portfolio leasingů s přiměřeně obdobnými charakteristikami, využití výjimky z vykázání leasingového závazku a práva k užívání u leasingů, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu, použití zpětného pohledu při určování doby leasingu v situaci, kdy smlouva obsahuje opce na prodloužení nebo ukončení leasingu.

V důsledku aplikace IFRS 16 Skupina jako nájemce očekává, u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy podle IAS 17, že k 1. lednu 2019 vykáže právo k užívání v rámci Hmotného majetku (tj. v kategorii, kde Skupina vykazuje svá vlastní podkladová aktiva stejné povahy) a obdobně leasingové závazky v kategorii Finanční závazky v naběhlé hodnotě, obojí přibližně ve výši 2,6 mld. Kč. Přitom převážná většina se týká leasingů nemovitostí. Z důvodu aplikace IFRS 16, čisté úrokové výnosy Skupiny se sníží, zatímco zisk z běžného období zůstane téměř nezměněný (přesun části nákladů mezi kategoriemi). Činnost Skupiny jako pronajímatele není významná. Z tohoto pohledu se neočekává žádný významný dopad na účetní závěrku. Nicméně bude zapotřebí zohlednit některé dodatečné požadavky na zveřejňování.

Skupina posuzuje dopady IFRS 16 na požadavky kapitálové přiměřenosti a příspěvek do rezolučního fondu. Na základě přístupu Evropského orgánu pro bankovníctví k přijetí IFRS 16, se má právo k užívání aktiva zahrnout do výpočtu kapitálové přiměřenosti a pákového poměru. Právo k užívání aktiva se má posuzovat podle podkladového aktiva, tj. v případě hmotného podkladového majetku uplatnit rizikovou váhu 100 %.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda nepeněžní aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3 Podnikové kombinace. V takovém případě se zisk nebo ztráta vykáže v plné výši.	Datum účinnosti 1. ledna 2016 bylo odstraněno a posunuto na neurčito (možnost dřívější aplikace zůstává zachována) EU schválení odložila

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 16 Leasingy – nový standard	<p>Nový standard, který nahrazuje IAS 17 Leasingy a související interpretace, stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů z pohledu obou: nájemce a pronajímatele.</p> <p>Z pohledu nájemce standard přináší nově jediný účetní model se zachycením v rozvaze. Nájemce má povinnost vykázat aktivum (právo k užívání) a závazek (leasingový závazek) pro všechny leasingy, ledaže doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo méně nebo podkladové aktivum má nízkou hodnotu. V tom případě mají nájemci možnost volby účetního pravidla, kdy mohou použít metodu podobnou operativnímu leasingu podle IAS 17. S aktivem právo k užívání se zachází obdobně jako s jinými nefinančními aktivy; aktivum je odepisováno v souladu s požadavky uvedenými v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a je testováno na snížení hodnoty podle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv. Leasingový závazek se prvotně oceňuje v současné hodnotě leasingových plateb splatných za dobu trvání leasingu, diskontovaných implicitní sazbou leasingu, pokud ji lze snadno stanovit. Jinak nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční sazbu.</p> <p>Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční, s účetním přístupem v podstatě nezměněným od IAS 17.. U finančního leasingu je čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje.</p>	1. ledna 2019
IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů	<p>Interpretace objasňuje, jak zachytit účinky nejistoty související s účtováním daní z příjmů podle IAS 12 Daně z příjmů, zejména: (i) zda nejisté daňové postupy by měly být posuzovány samostatně; (ii) předpoklady pro kontroly finančních úřadů; (iii) určení zdanitelného příjmu (daňové ztráty), daňových základů, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých daňových zápočtů, daňových sazeb; a (iv) dopady změn skutečností a okolností.</p>	1. ledna 2019
Předčasné splacení s negativní kompenzací (Dodatek k IFRS 9)	<p>Dodatek doplňuje stávající požadavky IFRS 9 u finančních aktiv týkající se práv na předčasné ukončení smlouvy s cílem umožnit ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, v závislosti na posouzení obchodního modelu, a to i v případě splátek s negativní kompenzací.</p> <p>Dodatek také objasňuje účtování úprav nebo změn finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou, které nezpůsobí odúčtování. Účetní jednotka vykáže úpravu naběhlé hodnoty v zisku nebo ztrátě ke dni úpravy nebo změny.</p>	1. ledna 2019
Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (Dodatek k IAS 28)	<p>Změna objasňuje, že IFRS 9 Finanční nástroje (včetně požadavků na snížení hodnoty) se má použít na dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na něž se neuplatňuje ekvivalenční metoda.</p>	1. ledna 2019
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015-2017	<p>Předpis novelizuje čtyři standardy (IFRS 3 Podnikové kombinace, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 12 Daně ze zisku a IAS 23 Výpůjční náklady) ve třech oblastech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Změna, krácení nebo vypořádání plánu (Dodatek k IAS 19)	<p>Dodatek objasňuje účtování při změně, krácení nebo vypořádání plánu. Účetní jednotky mají použít aktualizované předpoklady aplikované při přecenění pro určení nákladů na běžné služby a čistého úroku po zbytek vykazovaného období po změně plánu.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Definice podniku (Dodatek k IFRS 3)	<p>Dodatek upravuje definici podniku s cílem pomoci účetním jednotkám při posuzování, zda transakce se má účtovat jako podniková kombinace nebo jako nákup aktiva.</p>	1. ledna 2020 EU dosud neschválila
Definice významnosti (Dodatek k IAS 1 a IAS 8)	<p>Dodatek upřesňuje definici významnosti a její aplikaci s cílem usnadnit účetním jednotkám provádění úsudků o významnosti a sladit formulace definice významnosti napříč IFRS standardy a dalšími publikacemi.</p>	1. ledna 2020 EU dosud neschválila
Konceptní rámec pro účetní výkaznictví Aktualizace odkazů na Konceptní rámec v IFRS standardech	<p>IASB vydala novelizovaný Konceptní rámec pro účetní výkaznictví, který je k okamžitému použití Výborem a IFRS Interpretací komisí při přípravě nových stanovisek. Účetní jednotky, které vypracovávají určité účetní pravidlo na základě Konceptního rámce, uplatní změny od 1. ledna 2020.</p> <p>Vedle novelizovaného Konceptního rámce zveřejnila IASB Aktualizace odkazů na Konceptní rámec s účinností pro účetní období začínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Ve většině případů došlo k aktualizaci odkazů na předchozí verzi Konceptního rámce a jejich nahrazení odkazy na verzi 2018.</p>	1. ledna 2020 EU dosud neschválila*

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 17 Pojistné smlouvy – nový standard	<p>IFRS 17 nahrazuje současný standard pro pojistné smlouvy IFRS 4. Přináší jednotný koncept účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování pro všechny vydané pojistné smlouvy (včetně zajištých smluv). Vyžaduje také, aby se podobné principy uplatňovaly i na zajišté smlouvy, které účetní jednotka drží, a na vydané investiční smlouvy s prvkem dobrovolné účasti, pokud účetní jednotka rovněž vydává pojistné smlouvy.</p> <p>IFRS 17 vyžaduje, aby účetní jednotky rozdělily každé portfolio pojistných smluv minimálně do tří skupin: (i) ztrátové (nevýhodné) smlouvy při prvotním vykazání, (ii) smlouvy, které při prvotním vykazání nemají významné předpoklady, že se následně stanou nevýhodnými a (iii) zbývající smlouvy.</p> <p>Skupiny pojistných smluv budou oceňovány v aktuálních hodnotách s použitím aktualizovaných odhadů a předpokladů o peněžních tocích, diskontních sazbách a rizicích týkajících se pojistných smluv. Požadavky IFRS 17 dávají do souladu účtování výnosů s ostatními odvětvími. Účetní jednotky účtují zisk alokovaný do období, kdy jsou poskytovány pojistné služby, spíše než když se přijímá pojistné. Pro ztrátovou skupinu smluv bude ztráta vykázána okamžitě.</p> <p>Co se týká struktury výkazu zisku a ztráty, výsledek pojistné služby (zahrnující výnos z pojištění a náklady na pojišťovací služby) bude vykazován odděleně od finančních výnosů nebo nákladů z pojištění.</p>	1. ledna 2021 EU dosud neschválila

\* Předmětem procesu schvalování ze strany EU jsou pouze Aktualizace odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech.

### 3.5 Podstatná účetní pravidla

#### 3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

##### 3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou účetních jednotek Skupiny působících v České republice, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Skupina primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

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

##### 3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

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

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky výkazu o finanční situaci vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky na funkční měnu následujícím způsobem:

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

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

Pokud je však zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty nepeněžní položky vyjádřené v cizí měně účtován přímo do ostatního úplného výsledku, jsou stejným způsobem účtovány i související kurzové zisky a ztráty. Mezi takové nepeněžní položky patří kapitálové nástroje, u kterých Skupina zvolila při prvotním vykázání možnost následného přecenění do ostatního úplného výsledku bez následné recyklace do zisku nebo ztráty při realizaci. V ostatním úplném výsledku jsou také vykázány kurzové rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv (vyjma efektivní části zajištění jejich reálné hodnoty a dále vyjma kurzových rozdílů týkajících se změny jejich naběhlé hodnoty) a z nederivátových finančních závazků (běžné účty, depozita) použitých jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a pro zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

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

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

### 3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

#### 3.5.2.1 Čisté úrokové výnosy

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

#### 3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

#### 3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování; derivátů na cenné papíry; měnových, úrokových a komoditních derivátů; cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu; a realizované zisky a ztráty z finančních aktiv v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

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

### 3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (se splatností 3 měsíce nebo kratší), vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může Skupina volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

### 3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.5.5 Finanční nástroje

#### 3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

Avšak jedná-li se o finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu s vykázáním zisku a ztrát ze změny reálné hodnoty v závislosti na typu finančního nástroje a s přihlédnutím na zařazení do obchodního modelu a vyhodnocení testu charakteristiky smluvních peněžních toků buď do zisku a ztráty nebo do ostatního úplného výsledku.

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

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

#### 3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

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

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

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

Rovněž poskytnuté záruky jsou při prvotním uznání vykázány ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky* v reálné hodnotě, kterou je obdržená odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykázány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení výnosů uznaných ve výkazu zisku a ztráty v souladu s IFRS 15 (ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky*) nebo z částky snížení hodnoty z titulu očekávaných ztrát z případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Rezervy*). Obdržená odměna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí* rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Ztráty ze znehodnocení*.

### 3.5.5.3 Zisk prvního dne

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

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

### 3.5.5.4 Klasifikace finančních aktiv a závazků a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů Skupiny je určena k datu prvotního vykázaní a je neměnná po celou dobu držby finančního nástroje s výjimkou ojedinělých situací uvedených v bodě 3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv a závazků.

V závislosti na povaze finančního nástroje a vyhodnocení obchodního modelu řízení finančního aktiva spolu s testem charakteristiky smluvních peněžních toků jsou finanční nástroje držené Skupinou po prvotním zaúčtování následně oceněny:

- I. naběhlou hodnotou;
- II. reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku; nebo
- III. reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Skupina nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“). U některých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování, Skupina využívá možnosti neodvolatelné volby a oceňuje je reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

#### 3.5.5.4.1 Úvěry a dluhové cenné papíry

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou nederivátová finanční aktiva s právně vymahatelnými fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností.

Klasifikace a následný způsob ocenění úvěrů a dluhových cenných papírů jsou určeny na základě vyhodnocení:

- obchodního modelu Skupiny pro řízení finančních aktiv; a
- testu charakteristiky smluvních peněžních toků z daného finančního aktiva.

#### Popis obchodních modelů

Obchodní model je vyhodnocen na úrovni, na které jsou řízena finanční aktiva společně za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model nezávisí na záměrech s jednotlivým nástrojem, ale odráží způsob, jakým je určité portfolio finančních aktiv řízeno společně za účelem vytváření peněžních toků při standardních ekonomických podmínkách. Skupina rozlišuje následující obchodní modely:

- (i) „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“;
- (ii) „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“; nebo
- (iii) „Držet pro obchodování“.

#### *(i) Obchodní model „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“*

Úvěry a dluhové cenné papíry, které spadají do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků po celou dobu životnosti nástroje. Při určování, zda budou peněžní toky realizovány výběrem smluvních peněžních toků finančních aktiv, Skupina zvažuje četnost, hodnotu a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti na daném portfoliu.

Skupina připouští následující prodeje, které jsou konzistentní s obchodním modelem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“:

- prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje bez ohledu na jejich četnost a hodnotu;
- prodeje uskutečněné z důvodu řízení koncentrace úvěrového rizika, pokud je tento prodej ojedinělý (i když hodnotově významný) nebo hodnotově nevýznamný, ale častý;
- prodeje uskutečněné v blízkosti splatnosti aktiva, kdy tržba z prodeje se blíží hodnotě zbývajících smluvních peněžních toků; a
- prodeje uskutečněné na základě požadavku uloženého třetí stranou, jako jsou regulační orgány.

Finanční aktiva, která spadají do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“: (i) všechny úvěry a pohledávky; a (ii) všechny dluhové cenné papíry, které nejsou součástí likviditní rezervy a nejsou určeny k obchodování; a (iii) od 1. ledna 2018 všechny nově pořízené dluhopisy, které jsou součástí likviditní rezervy a jsou denominované v českých korunách se splatností kratší než 12 let.

#### **(ii) Obchodní model „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“**

Úvěry a dluhové cenné papíry, které spadají do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv. V tomto typu obchodního modelu je získávání smluvních peněžních toků i prodej finančních aktiv nedílnou součástí k dosažení obchodního cíle modelu. Cílem tohoto obchodního modelu je řízení potřeby likvidity Skupiny. Skupina očekává, že v případě strukturálního deficitu aktiv a závazků bude realizovat prodeje těchto úvěrů a cenných papírů pro pokrytí nedostatku likvidních prostředků.

Ve srovnání s obchodním modelem, jehož cílem je držet finanční aktiva pouze za účelem získávání smluvních peněžních toků, Skupina očekává větší četnost a hodnotu tržeb z realizace úvěrů a cenných papírů.

Prodej finančních aktiv není náhodnou aktivitou, nýbrž je nedílnou součástí dosažení obchodního cíle modelu. Neexistuje však prahová hodnota četnosti nebo hodnoty prodejů, která musí nastat v tomto obchodním modelu, protože jak získávání smluvních peněžních toků, tak prodej finančních aktiv jsou věcnou podstatou dosažení cíle obchodního modelu.

Finanční aktiva, která spadají do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“: (i) všechny EUR denominované vládní dluhopisy (nebo kvazi vládní dluhopisy), které jsou součástí likviditní rezervy a (ii) od 1. ledna 2018 všechny nově pořízené vládní dluhové cenné papíry denominované v českých korunách, které jsou součástí likviditní rezervy se splatností delší než 12 let popřípadě delší než 10 let, v souladu s interními pravidly Skupiny.

#### **(iii) Obchodní model „Držet pro obchodování“**

Úvěry a dluhové cenné papíry, které spadají do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ jsou drženy za účelem realizace peněžních toků prostřednictvím jejich prodejů. Skupina činní rozhodnutí na základě reálných hodnot aktiv a řídí jejich obchodování na základě výnosů z realizace těchto reálných hodnot.

Finanční aktiva, která spadají do obchodního modelu „Držet pro obchodování“: všechny ostatní úvěry a dluhové cenné papíry, které nejsou součástí obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ nebo „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“.

#### **Test charakteristiky smluvních peněžních toků**

Na základě vyhodnocení charakteristiky smluvních peněžních toků Skupina zjišťuje, zda smluvní peněžní toky z úvěrů a dluhových cenných papírů představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny (SPPI test). Jistina je reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku zaúčtování. Úrokem se rozumí zejména odměna za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko, popř. riziko likvidity, administrativní náklady nebo zisková marže, která je konzistentní s běžnými úvěrovými ujednáními.

#### **Ocenění naběhlou hodnotou**

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány naběhlou hodnotou, pokud je finanční aktivum klasifikováno v obchodním modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ a zároveň smluvní peněžní toky splňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Naběhlá hodnota je částka, kterou jsou finanční nástroje oceněny při prvotním uznání, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená s použitím metody efektivní úrokové míry o poplatky, které jsou nedílnou součástí finančního nástroje, a o amortizaci prémie, diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a dále snižená prostřednictvím opravné položky o částku očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z úroků*. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Ztráty ze znehodnocení*.

#### **Ocenění reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku**

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázaná do ostatního úplného výsledku, pokud je finanční aktivum klasifikováno v obchodním modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a zároveň smluvní peněžní toky splňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Nerealizované zisky a ztráty ze změn reálných hodnot stejně jako zisky a ztráty ze změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů jsou, až do okamžiku jejich odúčtování nebo reklasifikace, vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii *Přecenění dluhových nástrojů, po odečtení daně*, a to až do okamžiku jejich prodeje.

V průběhu držby finančního aktiva se na něj vytváří opravné položky, které se však na rozdíl od finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou nevykazují samostatně ve výkazu o finanční situaci a nesnižují účetní hodnotu finančního aktiva. Opravné položky jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku a ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány v kategorii *Ztráty ze znehodnocení*.

Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů úvěrů a dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z úroků*.

V okamžiku odúčtování finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadržené v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výkazu zisku a ztráty a vykázány v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

#### Ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázaná do zisku nebo ztráty, pokud finanční aktivum spadá do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ nebo smluvní peněžní toky nespĺňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Kategorie ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku a ztráty je zbytkovou kategorií. Skupina zařazuje úvěry a dluhové cenné papíry do této kategorie, pokud nespĺňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou ani reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních aktiv, úroky a kurzové rozdíly jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Tato finanční aktiva nejsou v rozsahu působnosti IFRS 9 požadavků na snížení hodnoty, a proto ztráty ze snížení hodnoty nejsou vykazovány.

#### **3.5.5.4.2 Kapitálové cenné papíry**

Kapitálové cenné papíry jsou nederivátová finanční aktiva s právem podílet se na výkonu vlastnického práva bez definované splatnosti a bez právně vymahatelných fixních či určitelných plateb.

Kapitálové nástroje jsou mimo rozsah působnosti IFRS 9 požadavků na snížení hodnoty, a proto ztráty ze snížení hodnoty nejsou vykazovány. Kapitálové finanční nástroje se oceňují v reálné hodnotě, jejíž změna je vykázaná do zisku a ztráty s výjimkou využití možnosti při prvotním zaúčtování je oceňovat reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázaná do ostatního úplného výsledku bez následné recyklace do zisku nebo ztráty při realizaci. Toto rozhodnutí je neodvolatelné a týká se každé jednotlivé investice.

Výjimku Skupina může využít pouze pro kapitálové nástroje, které nejsou drženy pro obchodování. Při využití této výjimky nedojde při prodeji k realizaci a vykázání výsledku z prodeje ve výkazu zisku a ztráty, ale zůstane součástí ostatního úplného výsledku Skupiny a po schválení valnou hromadou bude případně převeden do nerozdělených zisků minulých let. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z dividend*.

Skupina výjimku ocenění v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku používá pro investice strategické povahy a znamenající majetkovou účast s nižším vlivem než 20 %, kdy důvodem pro využití výjimky je záměr Skupiny dlouhodobě tyto investice držet popř. existuje dlouhodobé omezení v prodeji těchto investic.

#### **3.5.5.4.3 Emisní povolenky**

Skupina není považována za prvotního tvůrce emisí skleníkových plynů. Obchody s emisními povolenkami jsou prováděny v roli zprostředkovatele za účelem dosahování zisku v závislosti na pohybu tržních cen. Emisní povolenky jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty*.

#### **3.5.5.4.4 Deriváty a zajišťovací účetnictví**

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.



Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny jako *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9, Skupina se rozhodla používat pro zajišťovací účetnictví metody v souladu se standardem IAS 39. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazech o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výkazech zisku a ztráty.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů a dluhových cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou) a úrokové riziko vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisku a ztráty po období do splatnosti zajištěné položky.

Skupina účtuje rovněž o portfoliu zajištění reálné hodnoty (zajišťovací transakce portfolií finančních aktiv nebo závazků), pro které se používají úrokové swapy. Při účtování těchto transakcí Skupina aplikuje IAS 39 „carve-out“ ve znění přijatém Evropskou unií. Účtování finančních derivátů jako portfoliu zajištění reálné hodnoty je obdobné účtování ostatních zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii Zajištění peněžních toků a do výkazů zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné položky výkazy zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko spojené s peněžními toky vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisku a ztráty.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřině společnosti Bastion European Investments S.A. a ESSOX FINANCE, s.r.o. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nespĺňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

#### 3.5.5.4.5 Finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do kategorie Finančních závazků v naběhlé hodnotě a Finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v závislosti na způsobu řízení výkonosti daného finančního závazku.

V případě, že řízení výkonosti daného finančního závazku je založeno na obchodování, které většinou odráží aktivní a časté koupě a prodeje, tj. finanční nástroje určené k obchodování jsou většinou používány s cílem generování zisku z krátkodobé fluktuace ceny nebo marže, Skupina klasifikuje takové finanční závazky po prvotním uznání jako následně oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Takovými finančními závazky jsou pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou. Ve výkazu o finanční situaci jsou vykázány v kategorii *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků, úroky a kurzové rozdíly jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Veškeré ostatní finanční závazky jsou po prvotním uznání následně oceňovány v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Skupina vyazuje jako finanční závazky v naběhlé hodnotě nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami. Tyto závazky jsou vykázány v závislosti na typu protistrany v kategoriích *Závazky vůči centrálním bankám*, *Finanční závazky v naběhlé hodnotě* a *Podřízený dluh*.

Nákladové úroky jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky*.

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

#### 3.5.5.4.6 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj.

Vložené deriváty do finančních aktiv, úvěrů a dluhových cenných papírů v působnosti standardu IFRS 9, nejsou oddělovány. Hybridní nástroj se posuzuje jako celek pro účely klasifikace a oceňování na základě obchodních modelů Skupiny pro řízení hybridního nástroje a charakteristiky smluvních peněžních toků, jak je uvedeno v bodu 3.5.5.4 Klasifikace finančních aktiv a závazků a následné oceňování.

Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- hostitelský nástroj není finančním aktivem v působnosti standardu IFRS 9;
- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Pakliže není možné ocenit vložený derivát odděleně, je celý hybridní nástroj oceněn reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

#### 3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv a závazků

Reklasifikace u úvěrů a dluhových cenných papírů mezi kategoriemi je možná a vyžaduje se jen tehdy a pouze tehdy pokud dojde ke změně cíle obchodního modelu pro celé portfolio finančních nástrojů, které jsou společně řízeny s cílem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“, „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a „Držet pro obchodování“.

Reklasifikace není možná:

- pokud Skupina využije možnosti označit finanční aktivum při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“);
- pro kapitálové investice (oceňované reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo vykázanou do ostatního úplného výsledku); nebo
- u finančních závazků.

Pokud Skupina reklasifikuje úvěry a dluhové cenné papíry, je změna klasifikace vykázána prospektivně od data prvního dne nejbližšího účetního období následujícího po změně obchodního modelu.

Ocenění reklasifikovaných finančních aktiv k datu reklasifikace a jejich následné ocenění:

- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, je i nadále oceňováno reálnou hodnotou a k datu reklasifikace se vypočte jeho nová efektivní úroková míra. Následně změny reálné hodnoty jsou vykázány do ostatního úplného výsledku. Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát ode dne reklasifikace se ke dni reklasifikace přistupuje jako ke dni prvotního zaúčtování aktiva;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty, do modelu ocenění „naběhlou hodnotou, se stává jeho reálná hodnota novou hrubou účetní hodnotou a k datu reklasifikace se vypočte jeho nová efektivní úroková míra. Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát ode dne reklasifikace se ke dni reklasifikace přistupuje jako ke dni prvotního zaúčtování aktiva;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do ostatního úplného výsledku, do modelu ocenění „reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, je i nadále oceňováno reálnou hodnotou. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku je reklasifikovaná z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava k datu reklasifikace;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do ostatního úplného výsledku, do modelu ocenění „naběhlou hodnotou, je reklasifikováno v jeho reálné hodnotě k datu reklasifikace. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku se vyjme z vlastního kapitálu a upraví se oproti reálné hodnotě finančního aktiva k datu reklasifikace. V důsledku toho se finanční aktivum ocení k datu reklasifikace, jako kdyby bylo vždy oceňováno naběhlou hodnotou. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace nemění;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „naběhlou hodnotou, do modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty, je stanovena jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykážou v hospodářském výsledku;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „naběhlou hodnotou, do modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do ostatního úplného výsledku, je stanovena jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykážou do ostatního úplného výsledku. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace nemění.

Skupina nereklasifikovala žádné úvěry a dluhové cenné papíry.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.5.5.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

### 3.5.5.8 Úvěry s úlevou

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

### 3.5.5.9 Modifikace finančních aktiv

Modifikace finančního aktiva nastává, jsou-li smluvní podmínky týkající se peněžních toků finančního aktiva nově sjednány nebo jinak modifikovány mezi datem prvotního uznání a splatností finančního aktiva. Dojde-li k modifikaci, Skupina posoudí, zda se nové podmínky výrazně liší od původních podmínek.

Pokud jsou podmínky výrazně odlišné, Skupina odúčtuje stávající finanční aktivum a zaúčtuje nové finanční aktivum v reálné hodnotě a vypočítá novou efektivní úrokovou sazbu daného aktiva. Rozdíl v účetní hodnotě se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z odúčtování. U takového modifikovaného finančního aktiva se k datu modifikace přistupuje jako k datu prvotního zaúčtování tohoto finančního aktiva pro potřeby uplatňování požadavků týkajících se snížení hodnoty, včetně určení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Pokud se podmínky výrazně neliší, nové sjednání nebo modifikace nevede k odúčtování.

### 3.5.5.10 Odúčtování finančních aktiv jiné než při modifikaci

Skupina odúčtuje celé nebo část finančního aktiva (nebo skupiny podobných finančních aktiv), když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když Skupina převede smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva a v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva.

Skupina rovněž odúčtuje finanční aktiva, nad nimiž si ponechala smluvní práva k souvisejícím peněžním tokům, ale je smluvně zavázána převádět tyto peněžní toky na třetí stranu, a ke kterým převedla v podstatě všechna rizika a užítky.

Pokud Skupina převede peněžní toky finančního aktiva, ale ani nepřevéde, ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, a efektivně si nezachová kontrolu nad finančním aktivem, Skupina finanční aktivum odúčtuje a případně zaúčtuje zvlášť jako aktivum nebo závazek práva a závazky vzniklé nebo ponechané při převodu aktiva. Pokud si Skupina zachová kontrolu nad finančním aktivem, nadále o něm účtuje ve výkazu o finanční situaci v rozsahu své pokračující angažovanosti.

Pokud je finanční aktivum plně odúčtováno, zaúčtuje se do výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z prodeje ve výši rovnající se rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a přijatou úhradou. V případě finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, s výjimkou kapitálových nástrojů, se kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

Skupina odúčtuje finanční závazek nebo jeho část pouze v případě, že finanční aktivum zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Finanční závazek se rovněž odúčtuje a znovu zaúčtuje v případě podstatné změny smluvních podmínek nebo v případě výměny s věřitelem za nástroj, jehož smluvní podmínky jsou podstatně odlišné.

### 3.5.5.11 Snížení hodnoty finančních aktiv

Snížení hodnoty finančních aktiv vychází z modelu, který je založený na očekávaných ztrátách.

Snížení hodnoty finančních aktiv Skupina počítá na všechny následující případy:

- finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě;
- finanční aktiva povinně oceněná reálnou hodnotou vykazovanou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) – viz kapitola 3.5.5.4.1 Úvěry a dluhové cenné papíry držené v obchodním modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“;
- úvěrové závazky, pokud existuje současný závazek na poskytnutí úvěru (kromě situací, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou vykazovanou do zisku či ztráty);
- smlouvy o finančních zárukách (na které se použije standard IFRS 9 s výjimkou situací, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou vykazovanou do zisku a ztráty); a
- pohledávky z finančního leasingu v rozsahu standardu IAS 17 *Leasingy*.

Skupina nepočítá snížení hodnoty na neklientská finanční aktiva s nevýznamným úvěrovým rizikem, jako jsou zejména pohledávky za ČNB z titulu povinných minimálních rezerv, nostro účty, smluvní aktiva v rozsahu standardu IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (tj. práva na protiplnění po převodu zboží a služeb), pohledávky ve Skupině a další.

Pro stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva rozdělena do tří rizikových stupňů (stages) podle postupného zhoršování jejich úvěrové kvality od prvotního zaúčtování:

- Stupeň 1 (Stage 1) – finanční aktiva jsou prvotně zaúčtována v rizikovém Stupni 1, pokud se nejedná o nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená (purchased or originated credit-impaired) finanční aktiva (předmětem specifického postupu). Následně zůstává tento rizikový stupeň zachován u finančních aktiv, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování nebo které mají k datu účetní závěrky nízké úvěrové riziko;
- Stupeň 2 (Stage 2) – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování, nicméně není objektivní evidence znehodnocení;
- Stupeň 3 (Stage 3) – finanční aktiva, která mají objektivní evidenci znehodnocení k datu účetní závěrky

Přechod mezi rizikovými stupni se posuzuje na individuální bázi na základě vyhodnocení rizikových charakteristik specifických pro dané aktivum. K posouzení Skupina využívá zejména relativní kritéria zvýšení pravděpodobnosti nedodržení závazku doplněná absolutními kritérii, např. dny po splatnosti a rating klienta.

#### Významné zvýšení úvěrového rizika

Skupina posuzuje, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika k datu účetní závěrky. Toto posouzení je založeno na zvýšení pravděpodobnosti nedodržení závazku od prvotního zaúčtování. Skupina využívá pro posouzení zejména relativní kritéria doplněná o absolutní, např. posouzení parametru zpoždění smluvní platby o více než 30 dní po splatnosti, horší finanční situace emitenta nebo dlužníka (rating) a 24 měsíční zkušební období po restrukturalizaci úvěru.

#### Znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva

Skupina vykazuje jako znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý vliv na odhadované budoucí peněžní toky tohoto finančního aktiva. Jako události, které mohou poukazovat na to, že je finanční aktivum znehodnocené Skupina posuzuje zejména:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smluvních ustanovení, např. neplnění závazku nebo prodlení se splácením o více než 90 dní po splatnosti;
- úlevy ze strany věřitelů dlužníka z důvodu finančních potíží dlužníka, které by za jiných okolností neudělili;
- zvýšená pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do úpadekového řízení;
- zánik aktivního trhu pro finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zakoupení nebo vznik finančního aktiva s významným diskontem odpovídajícím vzniklé úvěrové ztrátě.

#### Výše očekávaných úvěrových ztrát

S výjimkou zakoupených nebo vzniklých znehodnocených finančních aktiv Skupina počítá očekávané úvěrové ztráty (dále jen „očekávané ztráty“) ve výši rovnající se:

- 12-ti měsíčním očekávaným ztrátám (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během 12 měsíců od data účetní závěrky) – rizikový Stupeň 1 (Stage 1); nebo
- očekávaným ztrátám za celou dobu životnosti finančního nástroje (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během celé doby životnosti finančního nástroje) – rizikové Stupně 2 a 3 (Stage 2 a 3).

Opravnou položku ve výši očekávaných ztrát za celou dobu životnosti finančního nástroje Skupina vykáže, pokud úvěrové riziko takového nástroje významně vzrostlo od prvotního zaúčtování.

Pokud výrazný nárůst úvěrového rizika, ke kterému došlo od počátečního zaúčtování, se v následujícím účetním období opět sníží (tj. celkové úvěrové riziko není výrazně vyšší než při původním zaúčtování), očekávané ztráty u finančních nástrojů Skupina oceňuje opět na základě 12-ti měsíčních očekávaných ztrát. Toto se netýká nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených (purchased or originated credit-impaired) finančních nástrojů.

#### Základ pro odhadování očekávaných ztrát (credit loss)

Očekávané ztráty se ocení způsobem, který zohledňuje objektivní a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků, a bere v úvahu časovou hodnotu peněz. Skupina zvažuje při oceňování očekávaných ztrát přiměřené a odůvodnitelné informace o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek. K zohlednění časové hodnoty peněz Skupina pro výpočet očekávaných ztrát diskontuje očekávané peněžní toky k datu účetní závěrky za použití původní efektivní úrokové míry aktiva (nebo jejího přibližného odhadu).

V případě znehodnocených finančních aktiv u významných expozic Skupina posuzuje výši očekávané ztráty na základě očekávaných peněžních toků z ekonomické činnosti klienta nebo realizace zajištění.

„Upravenou (credit adjusted) efektivní úrokovou míru“ Skupina použije pro odhadování očekávaných ztrát u zakoupených nebo vzniklých znehodnocených finančních aktiv. Na rozdíl od „efektivní úrokové míry“ (vypočítané za použití očekávaných hotovostních toků, které nezohledňují očekávané úvěrové ztráty), upravená efektivní úroková míra bere v úvahu očekávané ztráty (credit loss) finančního aktiva.

#### Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená (purchased or originated credit-impaired) finanční aktiva

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva znehodnocená v důsledku poklesu důvěryhodnosti dlužníka (purchased or originated credit-impaired) jsou účtována jiným způsobem, neboť je aktivum již znehodnoceno při prvotním zaúčtování. Skupinou očekávané peněžní toky používané k výpočtu upravené (credit adjusted) efektivní úrokové sazby při prvotním zaúčtování zahrnují u těchto aktiv i očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence. Následně jsou jakékoliv změny v očekávaných ztrátách zaúčtovány jako opravná položka se souvisejícím ziskem či ztrátou zaúčtovanou do výkazu zisku a ztráty. Výnosy z úroků se vypočítají za použití upravené efektivní úrokové sazby na naběhlou hodnotu finančního aktiva.

#### Odpis finančních aktiv

Skupina uplatňuje 2 přístupy v oblasti odepisování: individuální/hromadné odpisy bez dalšího vymáhání a hromadné odpisy s dalším vymáháním.

Odpisy bez dalšího vymáhání jsou realizovány po předchozím vymáhání v rámci Soft/Hard Collection na základě individuálního posouzení situace klienta. Odpisy jsou prováděny jednotlivě nebo pro více klientů v dávkách na základě schválení příslušnou autoritou.

Hromadné odpisy s dalším vymáháním jsou řízeny jako pravidelný pololetní proces zahrnující pouze portfolio vymáhané v rámci Hard Collection. Do odpisu jsou zařazeny pouze účty, které splňují předem definovaná kritéria pro hromadné odpisy. Odepsané účty s dalším vymáháním se nadále vymáhají.

#### **3.5.5.12 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů**

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

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze dluhové cenné papíry zařazené v obchodních modelech „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ nebo „Držet pro obchodování“ vykázané v kategoriích *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* nebo *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty*. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan na straně závazků v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě*.

Genné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v kategorii *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě*.

Skupina je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan na straně závazků v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě*. Skupina však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

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

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

### 3.5.6 Aktiva držena k prodeji

*Aktiva držena k prodeji* představují majetek, u kterého Skupina předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Skupina předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držena k prodeji.

Aktiva držena k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na Aktiva držena k prodeji; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako *Aktiva držena k prodeji* není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk z ostatních aktiv* ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako drženo k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie *Aktiva držena k prodeji* (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

### 3.5.7 Daň z příjmů

#### 3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

#### 3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona vymahatelné právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

Největší dočasné rozdíly Skupině vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

### 3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

#### Skupina jako pronajímatel

##### **Operativní leasing**

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii *Ostatní výnosy*.

### **Finanční leasing**

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě*, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii *Výnosy z úroků*.

### **Skupina jako nájemce**

#### **Operativní leasing**

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii *Všeobecné provozní náklady*. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

#### **Finanční leasing**

Na počátku leasingu je majetek používán na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky*. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

### **3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek vyjma goodwillu**

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (hlavně software). Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Skupina drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšené o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Skupina předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy a amortizace jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Odepisovány nejsou zejména pozemky a umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny do stavu způsobilého k užívání.



Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2018	2017
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5/6	5
Bankomaty	10	10
Vybraná zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– ostatní komponenty	15	15
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
	Dle doby použitelnosti, obvykle	Dle doby použitelnosti, obvykle
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	5	5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologickém, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickým poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

### 3.5.10 Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou převedené protihodnoty a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabyvaného podniku v reálné hodnotě na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky obojí v reálné hodnotě na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát.

Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Uznaná ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu nesmí být následně zrušena.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované penězotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této penězotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně získatelné částky Skupina počítá hodnotu z užívání jako současnou hodnotu budoucích peněžních toků vytvářených penězotvornou jednotkou z pokračujícího podnikání. Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě tříletého finančního plánu penězotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky penězotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách penězotvorné jednotky. Jelikož všechny příslušné dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je česká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další přírážku. Pro období následující po tříletém finančním plánu jsou odhadované budoucí peněžní toky

počítány jako perpetuita založená na konstantních peněžních tocích v podobě čistého provozního výsledku po zdanění a zahrnující stálou míru růstu odvozenou z tříletého finančního plánu. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

Při prodeji dceřiné společnosti je příslušná část goodwillu zohledněna v zisku nebo ztrátě z prodeje.

Výsledkem většiny akvizic je pozitivní goodwill. Nicméně příležitostně může hodnota nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky, obojí v reálné hodnotě, převyšovat souhrn reálné hodnoty převedené protihodnoty a nekontrolních podílů oceněných poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě. Částka je pak označována jako zisk z výhodné koupě (záporný goodwill) a výsledný zisk je vykázán ve výkazu zisku a ztráty k datu akvizice. Nicméně před vykázáním zisku Skupina znovu posoudí, zda byla správně identifikována veškerá nabytá aktiva a převzaté závazky a přezkoumá postupy použité při jejich oceňování a oceňování nekontrolních podílů na nabývaném podniku a předané protihodnoty.

### 3.5.11 Rezervy

Skupina vytváří rezervy ze smluvních závazků (zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu) a na restrukturalizaci.

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Skupina má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Rezerva na restrukturalizaci se vykáže v případě, že Skupina schválila oficiální podrobný plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo byly zveřejněny její hlavní rysy těm, kteří budou restrukturalizací ovlivněni. Rezerva na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé náklady, které nezbytně vzniknou v důsledku restrukturalizace a nejsou spojeny s běžnou činností Skupiny.

Skupina dále vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, do kterých vstupuje v rámci své běžné činnosti. Tyto ostatní úvěrové závazky nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci a jsou evidovány na podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy pak představují částky snížení hodnoty z titulu očekávaných ztrát z případných finančních závazků vzniklých z těchto ostatních úvěrových závazků. Rezervy jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k finančním aktivům.

### 3.5.12 Zaměstnanecké požitky

#### 3.5.12.1 Obecně

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve Skupině, věk, pohlaví, základní mzda), z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Skupiny (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii *Rezervy*. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii *Personální náklady*;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii *Personální náklady*; a
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii *Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně*.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii *Personální náklady*.

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy).

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

### 3.5.12.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Skupiny. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí, a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti Skupiny. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závěrečných cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Skupině poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady*.

### 3.5.12.3 Akciový plán akcií zdarma

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty SG Skupiny Skupina může poskytnout některým svým klíčovým zaměstnancům akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období, což jsou 4 roky) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Sociétés Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Skupiny ze strany Sociétés Générale se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích *Personální náklady a Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období* ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykázané v kategorii *Personální náklady*.

## 3.5.13 Vlastní kapitál

### Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

### Vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období*. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období*.

### 3.5.14 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.4.4 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

### 3.5.15 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Skupina má následující provozní segmenty:

- *Retailové bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, penzijní připojištění, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- *Korporátní bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, leasing, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- *Investiční bankovníctví*: obchodování s finančními nástroji; a
- *Ostatní*: centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Skupiny se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vyazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Skupiny je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva, ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Skupiny poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Skupiny.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

### 3.5.16 Regulační požadavky

Skupina musí dodržovat regulační požadavky ČNB a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty Skupiny, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

## 3.6 Změny účetních metod

### 3.6.1 Prvotní aplikace IFRS 9 Finanční nástroje

Od 1. ledna 2018 Skupina implementovala nový standard IFRS 9 Finanční nástroje, který nahradil předchozí standard IAS 39. V důsledku toho došlo ke změně účetních metod pro finanční nástroje a v souladu s požadavky upraveného standardu IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování také k doplnění zveřejnění v příloze. Nové účetní metody, včetně nového přístupu ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv a nového modelu snížení hodnoty, jsou uvedeny v bodě 3.5.5 Přílohy.

Prvotní aplikace standardu IFRS 9 je retrospektivní z hlediska klasifikace a oceňování a snížení hodnoty. Nicméně, jak je umožněno v přechodných ustanoveních IFRS 9, Skupina se rozhodla neupravovat srovnávací informace za předchozí období. Rozdíly vyplývající z přijetí IFRS 9 se k 1. lednu 2018 vykazaly v počátečním zůstatku ve vlastním kapitálu a jsou zveřejněny níže.

Srovnatelné informace týkající se položek rozvahy a závazků ve vztahu k finančním nástrojům uvedené níže v Příloze jsou zůstatky k 1. lednu 2018. Tyto částky představují zůstatky k 31. prosinci 2017 upravené o reklasifikace a přecenění vyplývající z prvotní aplikace IFRS 9. Srovnatelné informace k 31. prosinci 2017 a účetní metody podle IAS 39 vztahující se k těmto srovnatelným informacím jsou k dispozici v bodě 46 Přílohy.

Skupina dále zvolila, jako volbu účetní metody v souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9, pokračovat v účtování zajišťovacích transakcí podle standardu IAS 39 přijatém Evropskou unií.

#### Změny v klasifikaci a oceňování

Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva klasifikována a oceněna: naběhlou hodnotou; reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty; nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku. Klasifikace a ocenění finančních aktiv úvěrů a dluhových cenných papírů jsou určeny na základě vyhodnocení testu charakteristiky smluvních peněžních toků z daného finančního aktiva a obchodního modelu Skupiny pro řízení tohoto aktiva.

Zásady klasifikace a oceňování finančních nástrojů jsou podrobně popsány v bodě 3.5.5 Přílohy.

#### Změny ve výpočtu snížení hodnoty

Použití nové metodologie snížení hodnoty podle IFRS 9 založené na modelu očekávaných ztrát, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, znamená dřívější vykazání očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů.

Rozsah působnosti a principy pro snížení hodnoty a rezervy na očekávané úvěrové ztráty jsou uvedeny v bodě 3.5.5 Přílohy.

Níže jsou uvedena zveřejnění týkající se dopadu z prvotní aplikace IFRS 9.

#### Rekonciliace zůstatků výkazu o finanční situaci z IAS 39 na IFRS 9

K určení klasifikace podle IFRS 9 pro finanční aktiva vykázaná ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017 Skupina provedla podrobnou analýzu:

- charakteristiky smluvních peněžních toků na základě skutečností a okolností ke dni prvotního zaúčtování nástroje; a
- obchodních modelů pro řízení aktiv na základě skutečností a okolností k 1. lednu 2018.

Následující tabulka obsahuje pro finanční aktiva a závazky rekonciliaci původních kategorií oceňování a účetních hodnot stanovených v souladu s IAS 39 na nové kategorie oceňování a účetní hodnoty při přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2018.

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	IFRS 9 k 1. 1. 2018		
Finanční aktiva	Model ocenění	Zůstatek	Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	Model ocenění	Zůstatek
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě						
Úvěry a pohledávky za bankami		228 374	4			222 821
– do: Finanční aktiva v RH vykázaná do zisku nebo ztráty - ne SPPI			-2 708			
– do: Finanční aktiva v RH vykázaná do ostatního úplného výsledku			-2 039			
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-810			
Úvěry a pohledávky za klienty		598 102	-828			593 639
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-3 635			
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		X	-11			70 340
– z: Úvěry a pohledávky za bankami			810			
– z: Úvěry a pohledávky za klienty			3 635			
– z: Realizovatelná finanční aktiva			20 196	-335		
– z: Finanční investice držené do splatnosti			46 045			
<b>Celkem</b>	<b>L&amp;R</b>	<b>826 476</b>	<b>61 494</b>	<b>-835</b>	<b>-335</b>	<b>AC 886 800</b>
Realizovatelná finanční aktiva						
– do: Finanční aktiva v RH vykázaná do ostatního úplného výsledku		29 712	-9 076			X
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-20 196	-440		
<b>Celkem</b>	<b>AFS</b>	<b>29 712</b>	<b>-29 272</b>	<b>-440</b>	<b>N/A</b>	<b>X</b>
Finanční investice držené do splatnosti						
– do: Finanční aktiva v RH vykázaná do ostatního úplného výsledku		59 915	-12 194	-193		X
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-46 045	-1 483		
<b>Celkem</b>	<b>HTM</b>	<b>59 915</b>	<b>-58 239</b>	<b>-1 676</b>	<b>N/A</b>	<b>X</b>
Finanční aktiva v RH vykázaná do ostatního úplného výsledku						
– z: Realizovatelná finanční aktiva		X	9 076			24 039
– z: Finanční investice držené do splatnosti			12 194	733		
– z: Úvěry a pohledávky za bankami			2 039	-3		
<b>Celkem</b>	<b>N/A</b>	<b>X</b>	<b>23 309</b>	<b>730</b>	<b>FVOCI</b>	<b>24 039</b>
Finanční aktiva v RH vykázaná do zisku nebo ztráty - ne SPPI						
– z: Úvěry a pohledávky za bankami		X	2 708	-14		2 694
<b>Celkem</b>	<b>N/A</b>	<b>X</b>	<b>2 708</b>	<b>-14</b>	<b>FVTPL</b>	<b>2 694</b>

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	IFRS 9 k 1. 1. 2018		
Finanční závazky	Model ocenění	Zůstatek	Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	Model ocenění	Zůstatek
Rezervy		1 911	47			1 958
<b>Celkem</b>	<b>AC</b>	<b>1 911</b>	<b>47</b>		<b>AC</b>	<b>1 958</b>

## Reklasifikace finančních aktiv do naběhlé hodnoty

Pro finanční aktiva, která byla v důsledku přechodu na IFRS 9 reklasifikována tak, že jsou oceňována naběhlou hodnotou (z dřívějšího portfolia realizovatelná finanční aktiva), následující tabulka uvádí reálnou hodnotu finančních aktiv k 31. prosinci 2018 a zisk nebo ztrátu ze změny reálné hodnoty, které by byly ve vykazovaném období vykázány do zisku nebo ztráty nebo do ostatního úplného výsledku, pokud by finanční aktiva nebyla reklasifikována.

(mil. Kč)	2018
z: Realizovatelná finanční aktiva (klasifikace podle IAS 39)	
– Reálná hodnota k 31. prosinci 2018	18 425
– Zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, který by byl vykázán v OCI během roku, pokud by finanční aktivum nebylo reklasifikováno	-491

## Rekonciliace snížení hodnoty a rezerv z IAS 39 na IFRS 9

Následující tabulka je rekonciliací konečného zůstatku opravných položek stanovených v souladu s IAS 39 a rezerv na podrozvahové expozice v souladu s IAS 37 s novou výší opravných položek k 1. lednu 2018, stanovených v souladu s IFRS 9 modelem očekávaných ztrát.

(mil. Kč)	k 31. 12. 2017			k 1. 1. 2018
	Opravné položky k úvěrům podle IAS 39/ Rezervy podle IAS 37	Reklasifikace	Přecenění	Opravné položky podle IFRS 9
<b>Snížení hodnoty</b>				
<b>Snížení hodnoty finančních aktiv</b>				
Úvěry a pohledávky (IAS 39), Finanční investice držené do splatnosti (IAS 39)/Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9)				
– Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě	-10		4	-6
– Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	-12 747		-828	-13 575
– Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0		-11	-11
<b>Celkem</b>	<b>-12 757</b>		<b>-835</b>	<b>-13 592</b>
<b>Rezervy na záruky a ostatní úvěrové závazky</b>				
– Rezervy na záruky a ostatní úvěrové závazky	1 394		47	1 441

## Rekonciliace nerealizovaných zisků a ztrát a nerozděleného zisku

(mil. Kč)	Nerealizované zisky a ztráty a nerozdělený zisk
<b>OCI/nerealizované zisky a ztráty z přecenění</b>	
Konečný zůstatek podle IAS 39 (31. 12. 2017)	2 326
– Reklasifikace dluhových cenných papírů z AFS do AC	-775
– Zrušení přecenění vztahujícího se k HTM vzniklého z AFS podle IAS39	-1 676
– Reklasifikace dluhových cenných papírů z HTM do FVOCI	733
– Vykázání ECL podle IFRS 9 k dluhovým finančním aktivům ve FVOCI	-4
– Odložená daň	295
Počáteční zůstatek podle IFRS 9 (1. 1. 2018)	899
<b>Nerozdělený zisk</b>	
Konečný zůstatek podle IAS 39 (31. 12. 2017)	75 352
– Přecenění v důsledku reklasifikace z AC do FVTPL	-14
– Vykázání ECL podle IFRS 9 včetně těch oceňovaných ve FVOCI	-882
– Odložená daň	139
– Nekomolní podíl	85
Počáteční zůstatek podle IFRS 9 (1. 1. 2018)	74 680
– Nekomolní podíl	-85
<b>Celková změna vlastního kapitálu v důsledku aplikace IFRS 9</b>	<b>-2 184</b>

### 3.6.2 Ostatní změny účetních metod

Od 1. ledna 2018 Skupina přistoupila k následujícím změnám ve vykazování bez vlivu na Zisk za účetní období:

- poplatky za předčasné splacení úvěru – nově vykazovány v kategorii Výnosy z úroků, dříve v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí;
- výnosy z dividend – nově vykazovány na samostatném řádku v kategorii Čisté provozní výnosy, dříve byly součástí kategorie Čisté úrokové výnosy;
- rezervy na ostatní rizika – nově vykazovány v kategorii Všeobecné provozní náklady, dříve v kategorii Náklady na riziko;
- výnosy z pojištění jako doplňkové služby, kde Banka je v roli agenta – nově netto způsob vykazování výnosů v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí, dříve brutto způsob vykazování výnosů a nákladů, v návaznosti na požadavky nového standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, který Skupina implementovala od 1. ledna 2018.

(mil. Kč)	Vykázané 2017	Po úpravě 2017
Výnosy z úroků	26 646	26 827
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 465	6 284
Čisté provozní výnosy	31 060	31 060
Všeobecné provozní náklady	-5 269	-5 264
Náklady na riziko	392	387

V roce 2018 Skupina upravila způsob sestavení výkazu o peněžních tocích, který je nyní sestavován nepřímou metodou. Důvodem změny bylo sjednocení přístupu s mateřskou společností a praxí na trhu. Skupina také změnila zařazení peněžních toků z kapitálových nástrojů a dluhových cenných papírů. Tyto položky byly dříve vykazovány v rámci peněžních toků z finanční činnosti, nyní jsou vykazovány v peněžních tocích z provozní činnosti. Nové zařazení více odpovídá povaze těchto aktiv a také je v souladu se zařazením těchto položek ve výkazu o peněžních tocích mateřskou společností. Při přepracování Skupina zpřesnila prezentaci některých položek, přičemž toto zpřesnění nemá dopad na celkové cash flow.

Srovnatelné období bylo sestaveno v nové struktuře bez dopadu na celkové peněžní toky.

## 4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Čisté úrokové výnosy	13 735	12 547	6 258	5 889	597	245	1 919	2 304	22 509	20 985
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 287	4 374	2 016	1 982	-199	-120	116	48	6 220	6 284
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1 175	956	1 702	1 615	105	915	227	90	3 209	3 576
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	5	4	5	4
Ostatní výnosy	132	72	-24	39	339	142	-187	-42	260	211
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>19 329</b>	<b>17 949</b>	<b>9 952</b>	<b>9 525</b>	<b>842</b>	<b>1 182</b>	<b>2 080</b>	<b>2 404</b>	<b>32 203</b>	<b>31 060</b>

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny, více jak 98 % (2017: více jak 98 %), pochází z území České republiky.



## 5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Výnosy z úroků	33 448	26 827
Náklady na úroky	-10 939	-5 842
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>22 509</b>	<b>20 985</b>
z toho čisté úrokové výnosy z		
– úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	19 890	16 603
– dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	1 904	
– portfolia realizovatelných finančních aktiv		1 869
– ostatních dluhových cenných papírů	463	
– portfolia finančních investic držených do splatnosti		818
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	-2 361	-1 809
– zajišťovacích finančních derivátů - výnosy	11 191	7 537
– zajišťovacích finančních derivátů - náklady	-8 578	-4 033
<b>Celkem</b>	<b>22 509</b>	<b>20 985</b>

V kategorii *Výnosy z úroků* jsou zahrnuty úroky z pohledávek za klienty ve Stupni 3 ve výši 344 mil. Kč (2017: 342 mil. Kč).

V obou letech 2018 a 2017 Skupina vykázala jako součást kategorie *Výnosy z úroků* rovněž negativní úrokové výnosy a náklady z vybraných klientských depozit ve vybraných měnách, z vybraných repo operací, lora a nostro účtů a maržových účtů uložených v bankách. Celková vykázaná částka není významná.

## 6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2018	2017
Výnosové poplatky z depozitních produktů	882	862
Výnosové poplatky z úvěrů	933	1 037
Výnosové poplatky z transakcí	2 975	3 044
Výnosové poplatky z křížového prodeje	1 497	1 410
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	859	980
Ostatní výnosové poplatky	200	117
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>7 346</b>	<b>7 450</b>
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-111	-176
Nákladové poplatky související s úvěry	-248	-312
Nákladové poplatky z transakcí	-400	-363
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-130	-112
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-147	-138
Ostatní nákladové poplatky	-90	-65
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-1 126</b>	<b>-1 166</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>6 220</b>	<b>6 284</b>

V kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí* jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 657 mil. Kč (2017: 625 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 83 mil. Kč (2017: 73 mil. Kč).

## 7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2018	2017
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	1 974	272
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-109	61
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku	14	0
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z prodeje dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	6	0
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	-1 775	-276
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-102	-288
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	30	18
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	2 361	2 594
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	810	1 195
<b>Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací</b>	<b>3 209</b>	<b>3 576</b>

\* Tato položka zahrnuje též dopady derivátových obchodů s emisními povolenkami.

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 594 mil. Kč (2017: ztráta 631 mil. Kč) je zahrnuta v položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, dluhových cenných papírů, vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

## 8 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z kapitálových nástrojů v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI* ve výši 2 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a z kapitálových nástrojů v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* ve výši 3 mil. Kč (2017: 4 mil. Kč).

## 9 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 260 mil. Kč (2017: 211 mil. Kč). V obou letech 2018 a 2017 byly v kategorii *Ostatní výnosy* nejvýznamnějšími částkami výnosy ze služeb poskytnutých společností skupiny Société Générale a výnosy z pronájmu majetku.

## 10 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Mzdy, platy a odměny	5 655	5 234
Sociální náklady	2 172	2 087
<b>Personální náklady</b>	<b>7 827</b>	<b>7 321</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	8 454	8 696
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	8 413	8 492
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>930 346</b>	<b>862 106</b>

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 89 mil. Kč (2017: 93 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 45 mil. Kč (2017: 45 mil. Kč).

*Personální náklady* zahrnují čistý náklad ve výši 189 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) vynaložený v souvislosti s tvorbou restrukturalizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu „KB Change“ ve výši 223 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a čerpáním ve výši 34 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

### Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* za rok 2018 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 42 mil. Kč (2017: 39 mil. Kč) a celková částka závazku je 60 mil. Kč (2017: 57 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Skupinou. Čistý zisk ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 0 mil. Kč (2017: čistý zisk 3 mil. Kč). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 109 224 kusů (2017: 97 167 kusů).

#### Změna počtu akcií Komerční banky byla následující:

(kusy)	2018	2017
<b>Stav na počátku období</b>	<b>97 167</b>	<b>92 850</b>
Vyplaceno v průběhu období	-42 641	-38 593
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	54 698	42 910
<b>Stav na konci období</b>	<b>109 224</b>	<b>97 167</b>

### Akcie zdarma a odložené akciové plány

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma a odloženým akciovým plánům za rok 2018 činila 38 mil. Kč (2017: 34 mil. Kč).

#### Změna počtu akcií Sociétés Générale byla následující:

(kusy; EUR)	2018		2017	
	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií	Průměrná cena
<b>Stav na počátku období</b>	<b>122 880</b>	<b>35,40</b>	<b>144 081</b>	<b>31,58</b>
Poskytnuté v průběhu roku	27 366	39,18	27 582	41,05
Propadlé v průběhu roku	-4 363	35,40	-2 143	31,58
Uplatněné v průběhu roku	-27 995	35,40	-46 640	31,58
<b>Stav na konci období</b>	<b>117 888</b>	<b>35,62</b>	<b>122 880</b>	<b>35,40</b>

## 11 Všeobecné provozní náklady

#### Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Náklady na pojištění	73	75
Náklady na marketing a reprezentaci	641	657
Náklady na prodej a bankovní produkty	299	307
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	165	156
Náklady spojené s provozem budov	1 090	1 071
Náklady spojené s IT podporou	980	1 025
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	204	142
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	233	256
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	295	582
Rezoluční a podobné fondy	839	862
Ostatní náklady	133	131
<b>Všeobecné provozní náklady</b>	<b>4 952</b>	<b>5 264</b>

Všeobecné provozní náklady zahrnují čistý náklad ve výši 41 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) vynaložený v souvislosti s tvorbou restrukturalizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu "KB Change" ve výši 71 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a čerpáním ve výši 30 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

## 12 Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku

Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 877	1 667
Opravné položky k majetku	-21	258
<b>Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku</b>	<b>1 856</b>	<b>1 925</b>

Čistý zisk položky *Opravné položky k majetku* ve výši 21 mil Kč (2017: čistá ztráta 258 mil. Kč) zahrnuje zejména zisk z rozpuštění a čerpání opravných položek k interním projektům (SW) a hardware.

## 13 Náklady na riziko

Čistý zisk kategorie *Náklady na riziko* v celkové výši 643 mil. Kč (2017: 387 mil. Kč) obsahuje čistý výnos z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 484 mil. Kč (2017: 49 mil. Kč) a čistý výnos z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek ve výši 159 mil. Kč (2017: 338 mil. Kč).

*Zůstatek k 31. prosinci 2018 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám a k dluhovým cenným papírům byly následující:*

(mil. Kč)	Stav na počátku období	Zvýšení z důvodu vzniku	Snížení z důvodu odúčtování	Změna úvěrového rizika (netto)	Změna odhadů (netto)	Snížení z důvodu odpisů	Ostatní	Stav na konci období
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 1)	-1 010	-484	366	161	128	0	101	-738
– Dluhové cenné papíry	-15	0	0	6	0	0	0	-9
– Úvěry a pohledávky	-995	-484	366	155	128	0	101	-729
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 2)	-1 099	0	47	71	-162	0	-49	-1 192
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-1 099	0	47	71	-162	0	-49	-1 192
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 3)	-11 487	0	1 015	-253	145	396	-68	-10 252
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-11 487	0	1 015	-253	145	396	-68	-10 252
<b>Opravné položky k finančním aktivům (viz body 22 a 42 Přílohy)</b>	<b>-13 596</b>	<b>-484</b>	<b>1 428</b>	<b>-21</b>	<b>111</b>	<b>396</b>	<b>-16</b>	<b>-12 182</b>
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 1)	-154	-147	330	-167	23	0	0	-115
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 2)	-81	0	95	-87	-12	0	0	-85
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 3)	-1 206	0	441	-180	0	0	-2	-947
<b>Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 32 Přílohy)</b>	<b>-1 441</b>	<b>-147</b>	<b>866</b>	<b>-434</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-1 147</b>

Z důvodu prvotní aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje nejsou uvedeny srovnatelné údaje.

## 14 Čistý zisk z ostatních aktiv

Čistá ztráta kategorie *Čistý zisk z ostatních aktiv* ve výši 14 mil Kč (2017: čistý zisk 1 140 mil. Kč) zahrnuje zejména čistý zisk z prodeje budov ve výši 11 mil. Kč (2017: 1 052 mil. Kč), čistou ztrátu ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji ve výši 13 mil. Kč (2017: čistý zisk 77 mil. Kč) a čistou ztrátu z předčasného vyřazení nehmotného majetku (interní projekty SW) ve výši 12 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

## 15 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-3 103	-3 006
Daň splatná – minulý rok	42	-1
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	-287	-5
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-3 348</b>	<b>-3 012</b>

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:

(mil. Kč)	2018	2017
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>18 519</b>	<b>18 286</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2017: 19%)	3 519	3 474
Daň z úprav zisku před zdaněním	14	58
Nezdanitelné výnosy (daňový efekt)	-1 499	-2 121
Náklady daňově neuznatelné (daňový efekt)	1 163	1 742
Využití převedených daňových ztrát	-1	-49
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	0	0
Pohyby odložené daně	287	5
Daňová ztráta	0	0
Ostatní	-25	-26
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-20	-28
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-45	-41
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>3 390</b>	<b>3 011</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-42	1
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>3 348</b>	<b>3 012</b>
Efektivní sazba daně	18,08%	16,47%

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykazaného výsledku dle IFRS na základ daně dle Českých účetních standardů.

V roce 2018 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2017: 19 %). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

**K 31. prosinci 2018 Skupina eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 12 mil. Kč (2017: 18 mil. Kč).**

Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let
Ve výši	4	4	4	0	0

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

## 16 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2018 vykazuje Skupina čistý zisk ve výši 15 171 mil. Kč (2017: 15 274 mil. Kč). Rozdělení čistého zisku za rok 2018 schválí valné hromady společností ve Skupině.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2018 ve výši 51 Kč na jednu akcii (2017: 47 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 9 693 mil. Kč (2017: 8 932 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 25. dubna 2018 Skupina z čistého zisku 15 274 mil. Kč za rok 2017 rozdělila na dividendách 8 932 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů v celkové výši 644 mil. Kč (2017: 375 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností ESSOX s.r.o. ve výši 189 mil. Kč (2017: 231 mil. Kč) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve výši 455 mil. Kč (2017: 144 mil. Kč).

## 17 Zisk na akcii

Zisk na akcii 78,61 Kč (2017: 79,05 Kč) byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný držitelům vlastního kapitálu Skupiny ve výši 14 846 mil. Kč (2017: zisk 14 930 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 190 049 260, sníženým o průměrný počet držených vlastních akcií Skupiny v průběhu účetního období 1 193 360 kusů (2017: 1 193 360 kusů).

## 18 Hotovost a účty u centrálních bank

*Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	8 504	10 070
Účty u centrálních bank	16 347	22 593
<b>Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 36 Přílohy)</b>	<b>24 851</b>	<b>32 663</b>

Účty u centrálních bank zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 11 110 mil. Kč (2017: 16 546 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2018 byla úroková sazba v České republice ve výši 1,75 % (2017: 0,50 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2017: 0,00 %).

## 19 Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

V tomto bodě Přílohy není dopad z titulu IFRS 9.

*Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kapitálové nástroje k obchodování	0	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	3 248	1 633
Deriváty k obchodování	19 121	16 212
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>22 369</b>	<b>17 845</b>
Emisní povolenky	245	996
<b>Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>245</b>	<b>996</b>

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech k obchodování*, v členění dle sektorů a měny, jsou uvedeny v bodě 43(A) Přílohy.

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 3 085 mil. Kč (2017: 1 439 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 163 mil. Kč (2017: 194 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Z *Dluhových cenných papírů k obchodování* tvoří 2 995 mil. Kč (2017: 1 352 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

## 20 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci zůstatků předchozího období z IAS 39 na IFRS 9:

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace		Přecenění Ostatní	IFRS 9 k 1. 1. 2018
		Úvěry a pohledávky za bankami			
Dluhové cenné papíry	N/A	2 708		-14	2 694
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI</b>	<b>N/A</b>	<b>2 708</b>		<b>-14</b>	<b>2 694</b>

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI zahrnují dluhopisy v reálné hodnotě 0 mil. Kč (1. 1. 2018: 2 694 mil. Kč), které jsou vydané finančními institucemi v zahraničí.

## 21 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci zůstatků předchozího období z IAS 39 na IFRS 9:

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace				Přecenění Ostatní	IFRS 9 k 1. 1. 2018
		Realizovatelná finanční aktiva	Finanční investice držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky za bankami	Ztráty ze snížení hodnoty		
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	N/A	241	0	0	0	0	241
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	N/A	8 835	12 194	2 039	0	730	23 798
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>N/A</b>	<b>9 076</b>	<b>12 194</b>	<b>2 039</b>	<b>0</b>	<b>730</b>	<b>24 039</b>

Další informace jsou uvedeny v bodech 3.6 Změny účetních metod a 46 Srovnatelné údaje dle IAS 39 Přílohy.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	356	241
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	24 909	23 798
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>25 265</b>	<b>24 039</b>

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech*, v členění dle sektorů a měny, jsou uvedeny v bodě 43(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* cenné papíry v reálné hodnotě 25 265 mil. Kč (1. 1. 2018: 24 039 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Z *Dluhových cenných papírů* ve FVOCI option tvoří 24 909 mil. Kč (1. 1. 2018: 23 798 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 1 224 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 233 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 1 092 mil. Kč (1. 1. 2018: 976 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro derivátové obchody s ústřední protistranou. Ústřední protistrana je LCH.Clearnet SA. Jako souvisejícího obchodníka Skupina využívá Sociétés Générale Newedge UK Limited.

### Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Skupina přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Skupiny v jejich klasifikaci. Skupina usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykázání dluhopisů v nominálním objemu 56 596 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz bod 42 Přílohy).

## 22 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci zůstatků předchozího období z IAS 39 na IFRS 9:

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Realizo- vatelná finanční aktiva	Finanční investice držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Reklasifikace		Přecenění		IFRS 9 k 1. 1. 2018
						Finanční aktiva v RH vykázaná do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v RH vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	
Úvěry a pohledávky za bankami	228 374	0	0	-810	0	-2 039	-2 708	4	0	222 821
Úvěry a pohledávky za klienty	598 102	0	0	0	-3 635	0	0	-828	0	593 639
Dluhové cenné papíry	N/A	20 196	46 045	810	3 635	0	0	-11	-335	70 340
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>826 476</b>	<b>20 196</b>	<b>46 045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 039</b>	<b>-2 708</b>	<b>-835</b>	<b>-335</b>	<b>886 800</b>

Další informace jsou uvedeny v bodech 3.6 Změny účetních metod a 46 Srovnatelné údaje dle IAS 39 Přílohy.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Úvěry a pohledávky za bankami	256 268	222 821
Úvěry a pohledávky za klienty	624 954	593 639
Dluhové cenné papíry	69 881	70 340
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>951 103</b>	<b>886 800</b>

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech*, v členění dle sektorů a měny, jsou uvedeny v bodě 43(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2018 drží Skupina v portfoliu *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* dluhopisy v hodnotě 69 406 mil. Kč (1. 1. 2018: 69 809 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů a dluhopisy v hodnotě 475 mil. Kč (1. 1. 2018: 531 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Z *Dluhových cenných papírů* tvoří 61 mil. Kč (1. 1. 2018: 66 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2018 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	204 776	0	0	204 776	0	0	0	0	204 776
Vládní instituce	23 782	519	342	24 643	-14	-1	-33	-48	24 595
Úvěrové instituce	50 534	889	71	51 494	-1	-1	0	-2	51 492
Ostatní finanční instituce	29 687	344	49	30 080	-29	0	-8	-37	30 043
Nefinanční podniky	232 031	15 700	9 810	257 541	-416	-428	-5 931	-6 775	250 766
Domácnosti*	300 860	16 942	7 059	324 861	-269	-762	-4 280	-5 311	319 550
<b>Úvěry celkem</b>	<b>841 670</b>	<b>34 394</b>	<b>17 331</b>	<b>893 395</b>	<b>-729</b>	<b>-1 192</b>	<b>-10 252</b>	<b>-12 173</b>	<b>881 222</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	65 520	0	0	65 520	-7	0	0	-7	65 513
Úvěrové instituce	1 129	0	0	1 129	0	0	0	0	1 129
Ostatní finanční instituce	350	0	0	350	0	0	0	0	350
Nefinanční podniky	2 889	0	0	2 889	0	0	0	0	2 889
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>69 888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69 888</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>69 881</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.



Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 1. lednu 2018 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	184 521	0	0	184 521	0	0	0	0	184 521
Vládní instituce	26 107	19	508	26 634	-7	-1	-54	-62	26 572
Úvěrové instituce	36 888	1 301	117	38 306	-3	-3	0	-6	38 300
Ostatní finanční instituce	27 973	5	64	28 042	-62	0	-10	-72	27 970
Nefinanční podniky	222 398	10 194	9 851	242 443	-687	-403	-6 223	-7 313	235 130
Domácnosti*	290 516	11 394	8 185	310 095	-236	-692	-5 200	-6 128	303 967
<b>Úvěry celkem</b>	<b>788 403</b>	<b>22 913</b>	<b>18 725</b>	<b>830 041</b>	<b>-995</b>	<b>-1 099</b>	<b>-11 487</b>	<b>-13 581</b>	<b>816 460</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	65 651	0	0	65 651	-11	0	0	-11	65 640
Úvěrové instituce	1 839	0	0	1 839	0	0	0	0	1 839
Ostatní finanční instituce	70	0	0	70	0	0	0	0	70
Nefinanční podniky	2 791	0	0	2 791	0	0	0	0	2 791
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>70 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70 351</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>70 340</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

V roce 2018 byly převody mezi Stupni znehodnocení následující:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota					
	Ze Stupně 1 do Stupně 2	Ze Stupně 2 do Stupně 1	Ze Stupně 2 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 2	Ze Stupně 1 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 1
Centrální banky	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	502	1	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	343	0	0	0	1	0
Nefinanční podniky	7 015	954	422	73	1 350	61
Domácnosti*	9 493	2 675	728	538	893	91
<b>Úvěry celkem</b>	<b>17 353</b>	<b>3 630</b>	<b>1 150</b>	<b>611</b>	<b>2 244</b>	<b>152</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	0	0	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	0	0	0	0	0	0
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem</b>	<b>3 228</b>	<b>1 664</b>	<b>161</b>	<b>51</b>	<b>196</b>	<b>16</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Z důvodu prvotní aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje nejsou uvedeny srovnatelné údaje.

**Rozložení úvěrů a pohledávek k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Zemědělství, lesnictví, rybářství	11 187	11 090
Těžba a dobývání	3 959	3 914
Zpracovatelský průmysl	65 405	61 486
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	15 223	14 099
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	2 041	2 610
Stavebnictví	10 345	9 337
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	47 776	41 236
Doprava a skladování	18 512	17 595
Ubytování, stravování a pohostinství	1 502	1 126
Informační a komunikační činnosti	6 529	5 971
Činnosti v oblasti nemovitostí	45 667	41 907
Profesní, vědecké a technické činnosti	5 152	8 191
Administrativní a podpůrné činnosti	6 027	6 961
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	347	382
Vzdělávání	231	238
Zdravotní a sociální péče	2 065	1 934
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	3 914	2 720
Ostatní činnosti	11 659	11 646
<b>Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem</b>	<b>257 541</b>	<b>242 443</b>

Většina úvěrů, více jak 96 % (1. 1. 2018: více jak 91 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Úvěry a pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2018 naběhlé úroky ve výši 969 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 051 mil. Kč). Z toho 348 mil. Kč (1. 1. 2018: 438 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 207 905 mil. Kč (1. 1. 2018: 180 054 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté České národní bance a dalším bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Pokladniční poukázky	201 516	177 003
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 496	2 028
Emisní povolenky	784	0
Investiční certifikáty	0	0
<b>Celkem</b>	<b>204 796</b>	<b>179 031</b>

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2018 ve výši 2 008 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 256 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 4 051 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 567 mil. Kč).

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>233 103</b>	<b>27 264</b>	<b>7 837</b>	<b>16 436</b>	<b>24 889</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	54	324	256	476	6 988
– Nefinanční podniky	2 112	23 392	1 232	14 992	12 389
– Domácnosti**	230 848	3 518	6 312	835	599

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod. a snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2018 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>217 217</b>	<b>21 013</b>	<b>1 705</b>	<b>35 004</b>	<b>28 901</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	66	114	0	4 184	7 806
– Nefinanční podniky	1 810	17 457	1 217	14 697	11 286
– Domácnosti**	215 223	3 398	391	15 764	591

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod. a snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 8 % celkových zástav nemovitostí (1. 1. 2018: 8 %).

## Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2018

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	70	4	2 374	2 448	1 292	564
Domácnosti*	1 111	195	1 322	2 628	652	1 892
<b>Celkem</b>	<b>1 181</b>	<b>199</b>	<b>3 696</b>	<b>5 076</b>	<b>1 944</b>	<b>2 456</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 1. lednu 2018

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	269	26	2 521	2 816	1 485	794
Domácnosti*	1 438	233	1 462	3 133	666	2 153
<b>Celkem</b>	<b>1 707</b>	<b>259</b>	<b>3 983</b>	<b>5 949</b>	<b>2 151</b>	<b>2 947</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Skupiny (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):

(mil. Kč)	31. 12. 2018			1. 1. 2018		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Ostatní finanční instituce	30 080	0	0,00 %	28 042	0	0,00 %
Nefinanční podniky	257 541	2 448	0,95 %	242 443	2 816	1,16 %
Domácnosti*	324 861	2 628	0,81 %	310 095	3 133	1,01 %
<b>Celkem</b>	<b>612 482</b>	<b>5 076</b>	<b>0,83 %</b>	<b>580 580</b>	<b>5 949</b>	<b>1,02 %</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

### Finanční leasing

Ve Skupině poskytují leasingové služby společnost ESSOX s.r.o., ESSOX FINANCE, s.r.o. a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Předmětem leasingu jsou u společnosti ESSOX s.r.o. především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců (2017: 60 měsíců) U společnosti ESSOX FINANCE, s.r.o. jsou předmětem leasingu osobní a užitková vozidla s průměrnou dobou splatnosti 46 měsíců (2017: 46 měsíců). U společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. je předmětem leasingu především dopravní technika včetně autobusů a tahačů s průměrnou dobou splatnosti 64 měsíců (2017: 64 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 58 měsíců (2017: 60 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 63 měsíců (2017: 66 měsíců), hardware a software technologie s průměrnou dobou financování 46 měsíců (2017: 44 měsíců) a nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 9 let (2017: 9 let).

### Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
splatné do 1 roku	5 281	5 127
splatné od 1 do 5 let	9 761	9 099
splatné nad 5 let	553	491
<b>Celkem</b>	<b>15 595</b>	<b>14 717</b>

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
splatné do 1 roku	328	313
splatné od 1 do 5 let	404	394
splatné nad 5 let	19	19
<b>Celkem</b>	<b>751</b>	<b>726</b>

K 31. prosinci 2018 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 419 mil. Kč (2017: 344 mil. Kč).

## 23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Náklady a příjmy příštích období	746	675
Zůstatky uspořádacích účtů	681	624
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	148	342
Ostatní aktiva	4 178	4 181
<b>Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>5 752</b>	<b>5 822</b>

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 223 mil. Kč (2017: 243 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

## 24 Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 134	1 181
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech</b>	<b>1 134</b>	<b>1 181</b>

V březnu 2016 Banka podepsala smlouvu o prodeji svého podílu ve společnosti Cataps, s.r.o. se společností Worldline SA/NV, na jejímž základě Banka vložila své aktivity v oblasti akceptace platebních karet do společnosti Cataps, s.r.o. a následně prodala 80% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. Oba tyto kroky byly provedeny v září 2016. Zbývající 20% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. ve výši 181 mil. Kč byl reklasifikován jako *Aktiva držena k prodeji* z důvodu jeho očekávaného prodeje. V únoru 2018 Banka prodala 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. a snížila tak svůj vlastnický podíl z 20% na 1%.

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují společnosti:

(mil. Kč)	%	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
		Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu	Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)					
Komerční pojišťovna, a. s.	49,00	837	1 132	837	1 179
Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	20,00	0	2	0	2
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech</b>		<b>837</b>	<b>1 134</b>	<b>837</b>	<b>1 181</b>
Majetkové účasti klasifikované jako Aktiva držena k prodeji	%	Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu	Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu
Cataps, s.r.o.	1,00	0***	9	8	180
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech**</b>		<b>837</b>	<b>1 143</b>	<b>845</b>	<b>1 361</b>

\* Pořizovací cena a účetní hodnota společnosti Czech Banking Credit Bureau, a. s., je 240 tis. Kč.

\*\* Hodnoty včetně majetkových účastí klasifikovaných jako Aktiva držena k prodeji.

\*\*\* Cena pořízení společnosti Cataps je 418 tis. Kč.

(mil. Kč)	31. 12. 2018			
	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Přidružené společnosti				
Komerční pojišťovna, a.s.	51 219	48 908	1 010	482
Czech Banking Credit Bureau, a.s.	39	19	124	9
Cataps, s.r.o.	1 071	359	-51	-67

(mil. Kč)	31. 12. 2017			
	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Přidružené společnosti				
Komerční pojišťovna, a.s.	53 167	50 761	884	437
Czech Banking Credit Bureau, a.s.	47	26	127	10
Cataps, s.r.o.	992	149	205	74

Změna podílu v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	Komerční pojišťovna, a.s.	Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Cataps, s.r.o.	Celkem
Stav k 1. 1. 2017	1 278	2	181	1 461
Vyplacené dividendy	-202	-2	0	-204
Podíl na zisku	214	2	0	216
Přecenění investice	0	0	-1	-1
Podíl na přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	-111	0	0	-111
Stav k 31. 12. 2017	1 179	2	180	1 361
Vyplacené dividendy	-214	-2	0	-216
Podíl na zisku	236	2	0	238
Prodej podílu	0	0	-171	-171
Přecenění investice	0	0	0	0
Podíl na přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	-69	0	0	-69
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>1 132</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>1 143</b>

### Hlavní finanční informace o dceřiných společnostech s nekontrolními podíly:

(mil. Kč)	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
	Aktiva	Pasiva	Zisk	Aktiva	Pasiva	Zisk
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	30 290	26 942	277	28 951	24 879	312
ESSOX s.r.o.**	16 713	13 169	375	13 164	9 587	412
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.**	-	-	-	2 574	1 819	-2
ESSOX FINANCE, s.r.o.**	2 361	2 125	4	2 166	2 017	-25

\* Nekontrolní podíl v dceřiné společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. činí 49,9%.

\*\* Nekontrolní podíl v dceřiných společnostech ESSOX s.r.o. a ESSOX FINANCE, s.r.o. činí 49,1%

### Změna nekontrolních podílů:

(mil. Kč)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	ESSOX s.r.o.	PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	ESSOX FINANCE, s.r.o.	Celkem
Stav k 1. 1. 2017	2 020	1 783	21	7	3 831
Vyplacené dividendy	-144	-231	0	0	-375
Zisk/ztráta	156	202	-1	-13	344
Výplaty založené na vlastních akciích	0	1	0	0	1
Navýšení vlastního kapitálu	0	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	0	0	0	-4	-4
Stav k 31. 12. 2017	2 032	1 755	20	-10	3 797
Změny účetních metod	-44	-36	0	-5	-85
Fúze	0	20	-20	0	0
Stav k 1. 1. 2018	1 988	1 739	-	-15	3 712
Vyplacené dividendy	-455	-188	-	0	-643
Zisk/ztráta	138	184	-	3	325
Výplaty založené na vlastních akciích	0	2	-	0	2
Přecenění kapitálových nástrojů ve vlastním kapitálu	0	2	-	0	2
Navýšení vlastního kapitálu	0	0	-	0	0
Zajištění peněžních toků	0	0	-	0	0
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>1 671</b>	<b>1 739</b>	<b>-</b>	<b>-12</b>	<b>3 398</b>

K 1. lednu 2018 došlo k fúzi sloučením mezi společnostmi ESSOX s.r.o. (nástupnická společnost) a společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (zanikající společnost). ESSOX s.r.o. je dceřinou společností Banky a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. byla dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

Další informace o majetkových účastech Skupiny jsou uvedeny v bodech 1 a 2 Přílohy.

## 25 Nehmotný majetek

### Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností*	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2017	11 714	3 028	29	1 107	15 878
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	1 151	184	0	1 860	3 195
Úbytek/převod majetku	-249	-2	0	-1 336	-1 587
Dopad z kurzového přecenění	0	-2	0	0	-2
31. prosince 2017	12 616	3 208	29	1 631	17 484
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	1 417	185	0	1 704	3 306
Úbytek/převod majetku	-185	-30	0	-1 599	-1 814
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>13 848</b>	<b>3 363</b>	<b>29</b>	<b>1 736</b>	<b>18 976</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
1. ledna 2017	-9 574	-2 388	-28	-2	-11 992
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přírůstek oprávek	-836	-195	0	0	-1 031
Úbytek oprávek	249	2	0	0	251
Snížení hodnoty	-29	0	0	0	-29
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2017	-10 190	-2 580	-28	-2	-12 800
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přírůstek oprávek	-943	-203	0	0	-1 146
Úbytek oprávek	174	30	0	0	204
Snížení hodnoty	11	2	0	2	15
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>-10 948</b>	<b>-2 751</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>-13 727</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2017	2 426	628	1	1 629	4 684
<b>31. prosince 2018</b>	<b>2 900</b>	<b>612</b>	<b>1</b>	<b>1 736</b>	<b>5 249</b>

\* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2018 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 152 mil. Kč (2017: 141 mil. Kč). Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2018 jsou vykázány ve výši 21 mil. Kč (2017: 36 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k majetku vzniklému vlastní činností (software).

## 26 Hmotný majetek

### Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2017	324	10 367	4 963	784	16 438
Dopad akvizice podniků	0	0	0	173	173
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	42	480	517	1 452	2 491
Úbytek/převod majetku	0	-35	-409	-1 044	-1 488
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-1	0	-2
31. prosince 2017	366	10 811	5 070	1 365	17 612
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	-16	-191	0	0	-207
Přírůstek majetku	0	1 186	456	1 117	2 759
Úbytek/převod majetku	0	-110	-331	-1 644	-2 085
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>350</b>	<b>11 696</b>	<b>5 195</b>	<b>838</b>	<b>18 079</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
1. ledna 2017	0	-5 739	-4 031	-2	-9 772
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun opravěk majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravěk	0	-332	-300	0	-632
Úbytek opravěk	0	34	365	0	399
Snížení hodnoty	0	-240	35	0	-205
Dopad z kurzového přecenění	0	1	1	0	2
31. prosince 2017	0	-6 276	-3 930	-2	-10 208
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun opravěk majetku k prodeji	0	104	0	0	104
Přírůstek opravěk	0	-392	-339	0	-731
Úbytek opravěk	0	109	315	0	424
Snížení hodnoty	0	-3	9	2	8
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>0</b>	<b>-6 458</b>	<b>-3 945</b>	<b>0</b>	<b>-10 403</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2017	366	4 535	1 140	1 363	7 404
<b>31. prosince 2018</b>	<b>350</b>	<b>5 238</b>	<b>1 250</b>	<b>838</b>	<b>7 676</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2018 jsou vykázány ve výši 244 mil. Kč (2017: 251 mil. Kč) a představují zejména opravné položky ve výši 244 mil. Kč (2017: 241 mil. Kč) z důvodu snížení hodnoty budovy Nonet jako přebytku účetní hodnoty nad zpětně získatelnou částkou určenou jako reálná hodnota snížená o náklady na prodej (dle strategie Banky na optimalizaci budov centrály).



## 27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3 388	3 388
ESSOX s.r.o.	163	163
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	201	201
<b>Goodwill celkem</b>	<b>3 752</b>	<b>3 752</b>

Management se domnívá, že rozumné potenciální změny v klíčových předpokladech pro Modrou pyramidu stavební spořitelnu, a.s., na kterých je založena zpětně získatelná částka, by nezpůsobily její pokles pod účetní hodnotu vzhledem k tomu, že hodnota z užívání je výrazně vyšší než účetní hodnota. Snížení hodnoty goodwillu je považováno za nepravděpodobné.

## 28 Aktiva držaná k prodeji

K 31. prosinci 2018 Skupina vykázala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 196 mil. Kč (2017: 319 mil. Kč). Jedná se především o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány, zařízení, která byla získána realizací zástavy k leasingu a také zabavené automobily. Od tohoto okamžiku bylo také pozastaveno jejich odepisování. Opravné položky k aktivům držaným k prodeji k 31. prosinci 2018 jsou vykázány ve výši 142 mil. Kč (2017: 152 mil. Kč).

K 31. prosinci 2018 jsou v kategorii *Aktiva držaná k prodeji* rovněž vykázány majetkové účasti klasifikované jako aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 0 mil. Kč (2017: 8 mil. Kč), viz bod 24 Přílohy.

## 29 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V tomto bodě Přílohy není dopad z titulu IFRS 9.

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Krátké prodeje	2 244	1 673
Deriváty	19 328	17 631
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>21 572</b>	<b>19 304</b>

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

## 30 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V tomto bodě Přílohy není dopad z titulu IFRS 9.

*Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky vůči bankám	92 270	84 050
Závazky vůči klientům	812 451	762 043
Emitované cenné papíry	2 540	4 832
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>907 261</b>	<b>850 925</b>

Celková výše přijatých repo úvěrů od bank a klientů činila 23 659 mil. Kč (2017: 11 105 mil. Kč).

**Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	51	51
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	5 377	5 377	5 454	5 454
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	0	0	0
Cenné papíry přijaté jako zástava	18 362	18 362	6 018	6 018
<b>Celkem</b>	<b>23 739</b>	<b>23 739</b>	<b>11 523</b>	<b>11 523</b>

**Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	92 651	85 846
Úvěrové instituce	92 270	84 050
Ostatní finanční instituce	63 805	52 827
Nefinanční podniky	263 470	257 632
Domácnosti*	392 525	365 738
<b>Závazky vůči bankám a klientům</b>	<b>904 721</b>	<b>846 093</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

**Emitované cenné papíry**

**Emitované cenné papíry zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hypoteční zástavní listy	1 008	2 762
Depozitní směnky	1 532	2 070
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>2 540</b>	<b>4 832</b>

Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

**Následující tabulka zobrazuje přehled peněžních a nepeněžních změn stavu emitovaných cenných papírů:**

(mil. Kč)	1. 1. 2018	Nepeněžní toky			31. 12. 2018
		Peněžní tok*	Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	
Hypoteční zástavní listy	2 762	-1 785	31	0	1 008
Depozitní směnky	2 070	-562	24	0	1 532
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>4 832</b>	<b>-2 347</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>2 540</b>

\* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

(mil. Kč)	1. 1. 2017	Nepeněžní toky			31. 12. 2017
		Peněžní tok*	Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	
Hypoteční zástavní listy	11 030	-8 577	309	0	2 762
Depozitní směnky	2 393	-334	11	0	2 070
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>13 423</b>	<b>-8 911</b>	<b>320</b>	<b>0</b>	<b>4 832</b>

\* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
do jednoho roku	0	1 753
jeden rok až pět let	1 008	1 009
pět až deset let	0	0
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	0	0
<b>Hypoteční zástavní listy</b>	<b>1 008</b>	<b>2 762</b>

Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55%	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 008	1 009
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	0	1 753
<b>Emitované cenné papíry</b>					<b>1 008</b>	<b>2 762</b>

Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2018 byla 207 bps (2017: 85 bps).

### 31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Výdaje a výnosy příštích období	489	320
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	85	18
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	3 810	4 613
Závazky z platebního styku	3 420	7 861
Ostatní závazky	5 616	6 057
<b>Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky</b>	<b>13 420</b>	<b>18 869</b>

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 20 mil. Kč (2017: 18 mil. Kč).

V položce *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

### 32 Rezervy

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci zůstatků předchozího období z IAS 39 na IFRS 9:

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Ztráty ze snížení hodnoty	Přecenění		IFRS 9 k 1. 1. 2018
			Ostatní		
Rezervy ze smluvních závazků	517				517
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 394	47			1 441
Rezervy na restrukturalizaci	0				0
<b>Rezervy</b>	<b>1 911</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 958</b>

Další informace jsou uvedeny v bodech 3.6 Změny účetních metod a 46 Srovnatelné údaje dle IAS 39 Přílohy.

**Rezervy zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 37 Přílohy)	476	517
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz body 13 a 37 Přílohy)	1 147	1 441
Rezervy na restrukturalizaci	230	0
<b>Rezervy</b>	<b>1 853</b>	<b>1 958</b>

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

V roce 2018 Skupina vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt transformace „KB Change“. Rezerva byla zaúčtována ve výši 294 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu transformace. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy) ve výši 223 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 71 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Čerpání rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy) ve výši 34 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 30 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

**Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezerv na restrukturalizaci:**

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Věrnostní a jubilejní odměny	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2017	323	2	148	0	473
Tvorba	24	0	80	0	104
Rozpuštění	-11	-1	-38	0	-50
Čerpání	-1	-1	-35	0	-37
Časové rozlišení	5	0	0	0	5
Přecenění	28	0	0	0	28
Kurzový rozdíl	0	0	-6	0	-6
1. ledna 2018	368	0	149	0	517
Tvorba	27	0	91	294	412
Rozpuštění	-15	0	-104	0	-119
Čerpání	-12	0	-8	-64	-84
Časové rozlišení	6	0	0	0	6
Přecenění	-27	0	0	0	-27
Kurzový rozdíl	0	0	1	0	1
<b>31. prosince 2018</b>	<b>347</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>230</b>	<b>706</b>

### 33 Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu.

**Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	0	396
Opravné položky k majetku	0	84
Nebankovní rezervy	57	103
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-3	-333
Leasing	0	6
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	36
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	-18
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	3	-40
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-1	-194
Ostatní dočasné rozdíly	37	214
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>93</b>	<b>254</b>

**Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	144	0
Opravné položky k majetku	78	0
Nebankovní rezervy	103	45
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-1 090	-758
Leasing	-15	11
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	31	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-36	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	5	0
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-108	0
Ostatní dočasné rozdíly	123	-47
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-765</b>	<b>-749</b>

**Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):**

(mil. Kč)	2018	2017
Změny účetních metod	434	N/A
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-495</b>	<b>3 752</b>
Dopad z akvizice podniků	0	-2
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 15 Přílohy)	-287	-5
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39, 40, 41 a 42 Přílohy)	110	2 830
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-672</b>	<b>-929</b>

### 34 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2018 Banka vykazuje podřízený dluh ve výši 2 578 mil. Kč (2017: 2 560 mil. Kč). Podřízený dluh byl Bankou přijat v říjnu 2017 a je součástí regulatorního Tier 2 kapitálu. Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu činí 100 mil. EUR. Podřízený dluh je denominován v měně EUR, aby se lépe přizpůsobila měnová struktura regulatorního kapitálu a rizikově vážených aktiv Banky. Poskytovatelem tohoto podřízeného dluhu je mateřská společnost Banky, Société Générale S. A. Podřízený dluh je úročen 3měsíční sazbou EURIBOR plus 1,26 % a má jednorázovou 10-letou splatnost s opcí pro Banku na předčasné splacení po 5 letech.

## 35 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kusů kmenových akcií vydaných jako zaknihovaný cenný papír znějící na majitele o nominální hodnotě 100 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí tří let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat všechna práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

### Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2018 s podílem vyšším než 1 %:

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	60,35 %
Chase Nominees Limited	4,88 %
Nortrust Nominees Limited	3,87 %
CLEARSTREAM BANKING, s.a.	2,46 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1,98 %
GIC PRIVATE LIMITED	1,74 %
Brown Brothers Harriman CO.	1,57 %

Společnost Sociétés Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň mateřská společnost je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2018 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2017: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

### Řízení kapitálu

Platná pravidla kapitálové regulace Basel III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Skupiny, ale byla přirozeně zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení kombinované kapitálové rezervy a dodatečného požadavku Piliře 2 nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. Regulatorní metodika se podstatně stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a následně byl v roce 2018 na Skupinu nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Piliře 2 ve výši 1,5 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činil 9,5 % pro rok 2018. Nad rámec celkového kapitálového poměru byla na Skupinu uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 6,5 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činil 16,0 % pro rok 2018 (zvýšení o 0,6 % ve srovnání s předchozím rokem zejména v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládá z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 %, rezervy na krytí systémového rizika ve výši 3,0 % a proticyklické kapitálové rezervy, která v roce 2018 dosáhla výše 1,0 % pro expozice v České republice. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Skupina splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální požadovanou úroveň.

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

Skupina pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Skupiny a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Skupina sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Skupina získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků) a hospodářských výsledků při zohlednění předpokládaných vyplácených dividend a úrovně kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál převážně tvořen kmenovým Tier 1 kapitálem.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a Tier 2 podřízený dluh (který byl Bankou přijat v roce 2017).

Skupina v průběhu roku 2018 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2018 Skupina drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech (2017: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Skupiny schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Skupiny.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, typicky proticyklická kapitálová rezerva) se mohou měnit v průběhu času a část implementačních regulatorních předpisů a regulace samotná jsou stále ve vývoji, Skupina průběžně sleduje a vyhodnocuje budoucí změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží na to, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Skupina vyhověla všem regulatorním požadavkům. Skupina rovněž pravidelně sestavuje regulatorní informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.

## 36 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 18 Přílohy)	24 851	32 663	-7 812
Úvěry a pohledávky za bankami – běžné účty u bank	1 381	484	897
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty	-2 984	-8 838	5 854
<b>Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>23 247</b>	<b>24 308</b>	<b>-1 061</b>

## 37 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 12 mil. Kč (2017: 22 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 3 mil. Kč (2017: 5 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

## Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

## Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2018 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 704 mil. Kč (2017: 888 mil. Kč), které zahrnují kapitálové závazky spojené se stávajícími investičními projekty ve výši 597 mil. Kč (2017: 624 mil. Kč).

## Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

## Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných limitů z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Skupina rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

*Potenciální závazky Skupiny k 31. prosinci 2018 zahrnují následující rozdělení do kategorií:*

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	13 872	663	0	14 535	5	0	0	5
Úvěrové instituce	2 691	0	0	2 691	1	0	0	1
Ostatní finanční instituce	6 047	108	2	6 157	5	0	0	5
Nefinanční podniky	98 470	3 319	1 580	103 369	73	62	933	1 068
Domácnosti*	40 913	766	34	41 713	31	23	14	68
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>161 993</b>	<b>4 856</b>	<b>1 616</b>	<b>168 465</b>	<b>115</b>	<b>85</b>	<b>947</b>	<b>1 147</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

*Potenciální závazky Skupiny k 1. lednu 2018 zahrnují následující rozdělení do kategorií:*

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	10 522	0	0	10 522	3	0	0	3
Úvěrové instituce	875	29	0	904	28	0	0	28
Ostatní finanční instituce	3 280	1	2	3 283	5	0	0	5
Nefinanční podniky	94 102	4 238	1 705	100 045	87	63	1 195	1 345
Domácnosti*	40 276	540	19	40 835	31	18	11	60
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>149 055</b>	<b>4 808</b>	<b>1 726</b>	<b>155 589</b>	<b>154</b>	<b>81</b>	<b>1 206</b>	<b>1 441</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.



**Potenciální závazky:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	34 921	34 461
Platební záruky včetně jejich příslibů	16 718	15 974
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	10 866	11 494
Nečerpané úvěrové přísliby	77 149	69 484
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	15 756	13 673
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	7 930	7 787
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	426	898
Stand by akreditivy nekryté	3 616	1 024
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	1 083	794
<b>Potenciální závazky</b>	<b>168 465</b>	<b>155 589</b>

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2018 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 147 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 441 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

**Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zemědělství, lesnictví, rybářství	2 738	2 585
Těžba a dobývání	408	466
Zpracovatelský průmysl	25 417	26 801
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	5 319	5 421
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	835	771
Stavebnictví	30 067	29 394
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	10 123	10 957
Doprava a skladování	4 980	3 969
Ubytování, stravování a pohostinství	219	243
Informační a komunikační činnosti	3 256	2 697
Činnosti v oblasti nemovitostí	8 078	4 704
Profesní, vědecké a technické činnosti	8 640	8 796
Administrativní a podpůrné činnosti	754	607
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	252	252
Vzdělávání	467	51
Zdravotní a sociální péče	312	189
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	1 221	2 020
Ostatní činnosti	283	122
<b>Potenciální závazky k nefinančním podnikům</b>	<b>103 369</b>	<b>100 045</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

**Analýza zajištění potenciálních závazků k 31. prosinci 2018 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Potenciální závazky</b>	<b>7 243</b>	<b>3 281</b>	<b>2 144</b>	<b>9 694</b>	<b>6 958</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	8	3	5	501	1 283
– Nefinanční podniky	738	3 189	2 079	8 820	2 283
– Domácnosti**	6 496	89	60	87	35

\* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

**Analýza zajištění potenciálních závazků k 31. prosinci 2017 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Potenciální závazky</b>	<b>6 064</b>	<b>2 819</b>	<b>2 003</b>	<b>10 782</b>	<b>5 950</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	5	0	0	15	498
– Nefinanční podniky	258	2 761	1 941	10 197	2 268
– Domácnosti**	5 801	58	61	53	40

\* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013, KB Penzijní společnost, a.s. ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, KB Penzijní společnost, a.s. je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V důsledku vývoje na kapitálových trzích byla hodnota majetku ve Fondu nižší než hodnota závazků. V roce 2018 tedy KB Penzijní společnost, a.s. převedla do Fondu majetek, aby vyrovnala přebytek hodnoty závazků nad hodnotou majetku. Přebytek je způsoben negativním přeceněním dluhopisů zařazených Fondem v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva. Klasifikace dluhopisů do portfolia Realizovatelná finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázána do ostatního úplného výsledku, vyplývá z požadavku zákona (zákon č. 427/2011 Sb.), který omezuje objem dluhopisů držných v portfoliu Finanční investice držené do splatnosti maximální výší 35 % majetku. Vzhledem k tomu, že Fond může prokázat schopnost držet investice do splatnosti, jsou negativní přecenění považována za dočasná a budou plně vyrovnána nejpozději při splatnosti dluhopisů.

## 38 Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2018 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

### Vztahy vůči společnostem ve Skupině

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s. představují 1 339 mil. Kč (2017: 936 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s. činila 837 mil. Kč (2017: 559 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 210 mil. Kč (2017: 439 mil. Kč). Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 804 mil. Kč (2017: 805 mil. Kč) a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 20 mil. Kč (2017: 20 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 743 mil. Kč (2017: 820 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 517 mil. Kč (2017: 561 mil. Kč). Úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 15 mil. Kč (2017: 3 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 420 mil. Kč (2017: 418 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 79 mil. Kč (2017: 74 mil. Kč), náklady na pojistné činily 10 mil. Kč (2017: 13 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 17 mil. Kč (2017: 18 mil. Kč).

### Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	7 100	0	6 185	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika)	74	0	160	0
BRD – GROUPE Société Générale S.A.	17	0	22	0
PJSC Rosbank	193	0	205	0
SG Bruxelles	3	0	26	0
SG Express Bank	48	0	56	0
SG Marocaine de Banques	6	0	0	0
SG Paris	14 348	5 733	8 771	4 633
SG S.A. Oddział w Polsce	0	0	1	0
SG Zurich	228	0	175	0
SGA Société Générale Acceptance	0	0	2 708	0
Société Générale China Limited	41	0	1	0
Société Générale International Limited	2 210	0	2 572	0
SKB Banka D.D. Ljubljana	1	0	1	0
Société Générale Banka Srbija	0	0	1	0
<b>Celkem</b>	<b>24 269</b>	<b>5 733</b>	<b>20 884</b>	<b>4 633</b>

**Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Celkem	Z toho derivátů	Celkem	Z toho derivátů
ALD Automotive s.r.o. (�esk� republika)	389	0	368	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovensk� republika)	0	0	27	0
BRD – GROUPE Société Générale SA	8	0	79	0
Crédit du Nord	5	0	12	0
PEMA Praha, spol. s r.o.	26	0	70	0
PJSC Rosbank	0	0	1	0
SG Amsterdam	68	0	23	0
SG Banques au Liban	2	0	2	0
SG Bruxelles	9	0	0	0
SG ISSUER	1	0	1	0
SG Frankfurt	45	0	41	0
SG London	88	0	78	0
SG Milan	2	0	0	0
SG New York	8	0	16	0
SG Paris	50 161	8 486	38 863	6 988
SG Private Banking (Suisse) S.A.	143	0	67	0
SG S.A. Oddzial w Polsce	2	0	98	0
SG Zurich	53	0	1	0
SGSS Nantes	2	0	11	0
Soci�t� G�n�rale Bank & Trust	650	0	123	0
Société Générale Factoring	21	0	0	0
SG Express Bank	54	0	2	0
SG Option Europe	0	0	1	0
SOGEPROM �esk� republika, s.r.o.	5	0	5	0
<b>Celkem</b>	<b>51 742</b>	<b>8 486</b>	<b>39 889</b>	<b>6 988</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních u t , nostro a loro u t , podřizen  dluh, poskytnut  úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, složené marže ve prospěch protistrany a re ln  hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2018 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Société Générale podrozvahov  pohledávky v nominální hodnotě 515 728 mil. Kč (2017: 464 341 mil. Kč) a podrozvahov  závazky v nominální hodnotě 461 281 mil. Kč (2017: 427 482 mil. Kč). Jedná se p edevř m o m nov  spoty a forwardy,  rokov  forwardy a swapy, opce, komoditní derivátů, emisní povolenky a o záruky za  v rov  pohledávky.

Skupina ke konci roku 2018 a 2017 evidovala i jin  pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, kter  jsou vřak svou v ř  nev znamn .

V průběhu roku 2018 Skupina realizovala vůči skupině Société Générale celkov  výnosy ve v ř  39 157 mil. Kč (2017: 32 527 mil. Kč) a celkov  náklady ve v ř  37 661 mil. Kč (2017: 32 733 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajiřtovac ch derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, podřizen  dluh, ztráta z finančních operací,  rokov  náklady ze zajiřtovac ch derivátů a náklady související s poskytnut m manažerských, poradenských a softwarových sluřeb.

## Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

(mil. Kč)	2018	2017
Odměny členům představenstva*	64	56
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
<b>Celkem</b>	<b>69</b>	<b>61</b>

\* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2018 současným i bývalým členům představenstva za dobu trvání členství. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2018. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. Vývoj příjmů členů představenstva je ovlivněn jednorázovými položkami souvisejícími s transformací Banky, zejména s uplatněním konkurenční doložky odcházejícím členům představenstva.

\*\* U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2018 současným i bývalým členům dozorčí rady za dobu trvání členství, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance za dobu trvání členství. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Počet členů představenstva na konci období	5*	6
Počet členů dozorčí rady na konci období	8	9

\* V průběhu roku 2018 působilo v představenstvu postupně 8 členů. Podle stanov má představenstvo 6 členů. Jedno místo nebylo po část roku 2018 obsazeno.

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2018 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 19 mil. Kč (2017: 12 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2018 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 1 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2018 činily 1 mil. Kč (2017: 1 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů v roce 2018 je ovlivněno nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 12 mil. Kč. K 31. prosinci 2017 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupujícím členům 5 mil. Kč.

## 39 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2018	2017
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-190	-162
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	36	31
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>-154</b>	<b>-131</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	27	-28
Odložená daň	-5	5
	<b>22</b>	<b>-23</b>
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-163	-190
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	31	36
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-132</b>	<b>-154</b>

## 40 Změny přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2018	2017
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na začátku období	95	7
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-18	-1
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>77</b>	<b>6</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	98	88
Odložená daň	-18	-17
	<b>80</b>	<b>71</b>
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na konci období	193	95
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-36	-18
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>157</b>	<b>77</b>

## 41 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány samostatně jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

### Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů na počátku období

(mil. Kč)	2018	2017
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	159	14 047
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-40	-2 668
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>119</b>	<b>11 379</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty (viz bod 43(C) Přílohy)	-67	-10 586
Odložená daň	12	2 000
	<b>-55</b>	<b>-8 586</b>
Převod do výnosových a nákladových úroků	-179	-3 299
Odložená daň	34	627
	<b>-145</b>	<b>-2 672</b>
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	-9	0
Odložená daň	2	0
	<b>-7</b>	<b>0</b>
Převod do personálních nákladů	1	-3
Odložená daň	0	1
	<b>1</b>	<b>-2</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	-95	159
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	8	-40
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-87</b>	<b>119</b>

## 42 Změny přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2018	2017
Změny účetních metod	-1 427	0
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	1 054	4 118
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-194	-700
Kumulované znehodnocení na začátku období	4	0
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>864</b>	<b>3 418</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-459	-695
Odložená daň	85	91
	<b>-374</b>	<b>-604</b>
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 20 Přílohy)	0	-646
Odložená daň	0	123
	<b>0</b>	<b>-523</b>
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	0
Odložená daň	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
Znehodnocení	-2	0
	<b>-2</b>	<b>0</b>
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	595	2 777
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-109	-486
Kumulované znehodnocení na konci období	2	0
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>488</b>	<b>2 291</b>

## 43 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

### (A) Úvěrové riziko

#### Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Skupina vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Skupina používá několik druhů ratingových modelů v závislosti na typu a profilu protistrany a na typu transakcí. Individuální ratingy jsou přidělovány jak klientům Skupiny, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a podlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2018 se Skupina zaměřila především na aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny a na zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů pro řízení kreditních rizik. Banka také pokračovala v harmonizaci řízení, využívání ratingových modelů či procesu monitorování v rámci skupiny KB.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

#### (a) Podnikatelé, podniky a municipalit

U fyzických osob podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale) s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany (PD – Probability of Default) a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze znehodnocení) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu fyzických osob podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních a osobních údajů, a dále údajů o chování klienta ve Skupině a informací z externích úvěrových registrů. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta ve Skupině (rating chování).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

Skupina také používá specifický model určený pro bytová družstva a sdružení vlastníků. Speciální model pro developery a investory v oblasti realit je momentálně ve schvalovací fázi.

#### (b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády) Skupina používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

#### (c) Ratingy fyzických osob

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplacení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování ve Skupině a údajů o klientovi z dostupných externích úvěrových registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta ve Skupině. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti znehodnocení (defaultu) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

#### (d) Interní registr negativních informací

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vázících se k subjektům zapojených do úvěrového procesu. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

#### (e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta, a to především v segmentech fyzických osob a malých podniků.

**(f) Prevence úvěrových podvodů**

Skupina má k dispozici automatizovaný systém detekce úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny. Systém je pravidelně aktualizován tak, aby odrážel současné trendy na trhu. Kontrolní mechanismy pro předcházení úvěrovým podvodům v segmentu malých podniků byly implementovány v roce 2018. V průběhu roku 2019 bude Skupina v této aktivitě pokračovat rozšířením o segment podnikatelů.

**(g) Proces poskytování financování**

Během roku 2018 se Skupina zaměřila na zjednodušení procesů a zvýšení rychlosti v poskytování financování korporátním klientům. Tato aktivita bude dále pokračovat v roce 2019 prostřednictvím vylepšení skóringových modelů a rozhodovacích mechanismů pro automatické vyhodnocování rizik a schvalování financování.

V oblasti poskytování úvěrů pro občany se Skupina zaměřila na reflektování posledních doporučení ČNB pro oblast hypotečních úvěrů týkajících se ukazatelů solventnosti.

**Riziko úvěrové koncentrace**

Riziko úvěrové koncentrace Skupina aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů, hodnocení kreditního rizika, stanovování interních limitů, využívání technik snižování rizika, pravidelného reportování, vytváření sektorových analýz a stresového testování. Skupina udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené legislativou pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 22 a 37 Přílohy.

**Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2018:**

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>16 347</b>	<b>x</b>	<b>16 347</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty</b>	<b>22 614</b>	<b>x</b>	<b>22 614</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty – ne SPPI</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>12 559</b>	<b>x</b>	<b>12 559</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku</b>	<b>25 265</b>	<b>x</b>	<b>25 265</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>963 283</b>	<b>168 465</b>	<b>1 131 748</b>	<b>309 529</b>	<b>29 320</b>	<b>338 849</b>
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	30 430	7 004	37 434	8 099	1 800	9 899
– Nefinanční podniky	260 430	103 415	363 845	54 116	17 109	71 225
– Domácnosti**	324 861	41 713	366 574	242 112	6 767	248 879
<b>Přecenění portfoliově zajišťovaných položek</b>	<b>-372</b>	<b>x</b>	<b>-372</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 039 696</b>	<b>168 465</b>	<b>1 208 161</b>	<b>309 529</b>	<b>29 320</b>	<b>338 849</b>

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.



Maximální úvěrová expozice Skupiny k 1. lednu 2018:

(mil. Kč)	Celková expozice				Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem	Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>22 593</b>	<b>x</b>	<b>22 593</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 841</b>	<b>x</b>	<b>18 841</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty – ne SPPI</b>	<b>2 694</b>	<b>x</b>	<b>2 694</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 408</b>	<b>x</b>	<b>13 408</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku</b>	<b>24 039</b>	<b>x</b>	<b>24 039</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>900 392</b>	<b>155 589</b>	<b>1 055 981</b>	<b>303 839</b>	<b>27 618</b>	<b>331 457</b>	<b>331 457</b>
z toho:							
– Ostatní finanční instituce	28 112	3 984	32 096	12 170	518	12 688	12 688
– Nefinanční podniky	245 234	100 091	345 325	46 467	17 425	63 892	63 892
– Domácnosti**	310 095	40 835	350 930	235 367	6 013	241 380	241 380
<b>Přecenění portfoliově zajišťovaných položek</b>	<b>-251</b>	<b>x</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>981 716</b>	<b>155 589</b>	<b>1 137 305</b>	<b>303 839</b>	<b>27 618</b>	<b>331 457</b>	<b>331 457</b>

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázána do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázána do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	3 144	14	3 158	5 402	17 466	22 868	65 503	11	65 514
Úvěrové instituce	77	0	77	0	2 041	2 041	1 128	0	1 128
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	350	0	350
Nefinanční podniky	13	0	13	0	0	0	2 437	452	2 889
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>3 234</b>	<b>14</b>	<b>3 248</b>	<b>5 402</b>	<b>19 507</b>	<b>24 909</b>	<b>69 418</b>	<b>463</b>	<b>69 881</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby podnikatelé.

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 1. lednu 2018 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázána do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázána do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	1 346	170	1 516	0	19 206	19 206	65 629	14	65 643
Úvěrové instituce	64	52	116	0	4 592	4 592	1 836	0	1 836
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	69	1	70
Nefinanční podniky	1	0	1	0	0	0	2 361	430	2 791
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>1 411</b>	<b>222</b>	<b>1 633</b>	<b>0</b>	<b>23 798</b>	<b>23 798</b>	<b>69 895</b>	<b>445</b>	<b>70 340</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby podnikatelé.

## Kategorizace úvěrů a pohledávek

Skupina zařazuje všechny své úvěry a pohledávky z finančních činností do tří kategorií (Stupeň 1, 2, 3) stanovených podle standardu IFRS 9. Stupeň 1 a 2 představují nedefaultní (výkonné) a Stupeň 3 defaultní (nevýkonné) úvěry a pohledávky. Jednotlivé Stupně zohledňují kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V kategorizaci občanů Skupina také uplatňuje princip sdílení znehodnocení na spoludlužníky a ručitele úvěrů a pohledávek se znehodnocením v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané kategorizace Skupina pravidelně informuje ČNB a investory.

V případě poskytnutí opatření forbearance je tato expozice s úlevou klasifikována jako nesplácená (defaultní) expozice se znehodnocením (tj. klasifikovaná ve Stupni 3). Označení s úlevou je ukončeno po splnění následujících předdefinovaných podmínek:

- I. po 12 měsících, překlaskifikace do kategorie výkonných (do Stupně 2) a po dalších 12 měsících (do Stupně 1), je možná na základě analýzy finanční situace dlužníka;
- II. po vystoupení z defaultu (což je možné po 12 měsících po schválení opatření forbearance) následuje 2-letá karenční lhůta. Během této lhůty musí být dodržována řádně splátková morálka (tj. pohledávka po splatnosti překračující hranici materiality – shodnou pro identifikaci defaultu – nesmí překročit 30 dní). Jinak je tato pohledávka znovu klasifikována Stupněm 3 (nevýkonná).

## Charakteristika finančních aktiv v naběhlé hodnotě, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina nekategorizuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

## Tvorba opravných položek k úvěrům a pohledávkám

V roce 2018 Skupina zavedla IFRS 9 standard v oblasti tvorby opravných položek k úvěrům a pohledávkám. V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách úvěrů a pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď: (i) individuálně (pro nevýkonné, výjimečně pro výkonné klienty) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu; nebo (ii) pomocí statistických modelů založených na očekávaných úvěrových ztrátách, využívajících historické statistiky selhání a úvěrových ztrát, při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V roce 2018 byla provedena aktualizace modelů pro výkonné i nevýkonné portfolio, používaných pro výpočet opravných položek, kdy byla vzata v úvahu (i) nejnovější pozorovaná historie defaultů a ztrát; (ii) nové předpovědi makroekonomického vývoje; a (iii) očekávané změny v právním prostředí. V rámci této aktualizace Skupina také upravila svou metodiku pro opravné položky výkonného portfolia, která byla zavedena 1. ledna 2018 v souvislosti s přechodem na IFRS 9. Skupina aktualizovala svou metodiku, aby dosáhla úplné harmonizace se Sociétés Générale, a dále vylepšila kritéria pro identifikaci zvýšeného kreditního rizika, což mělo za následek přesun části portfolia ze Stupně 1 do Stupně 2.

## Rozdělení znehodnocených úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (Stupeň 3) podle způsobu odhadovaných ztrát:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		1. 1. 2018	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Centrální banky	0	0	0	0
Vládní instituce	340	2	505	3
Úvěrové instituce	71	0	117	0
Ostatní finanční instituce	48	1	64	0
Nefinanční podniky	7 876	1 934	7 772	2 079
Domácnosti*	0	7 059	22	8 163
<b>Celkem</b>	<b>8 335</b>	<b>8 996</b>	<b>8 480</b>	<b>10 245</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

## Zajištění úvěrů a pohledávek

Skupina využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Skupiny.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Skupina používá metodu A-IRB (Advanced Internal Ratings-Based). U klientů slovenské pobočky Skupina používá při posuzování zajištění metodu STD (STD – Standardized).

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Skupiny, pravidla uznatelnosti zajištění podle ČNB, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované interním specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu kapitálového požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Skupina (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zajištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

## Oceňování nemovitého zajištění

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění korporátních a retailových úvěrů a pohledávek jsou ve Skupině nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarem, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2018 se Skupina, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Skupina pravidelně upravuje jejich hodnotu.

## Vymáhání úvěrů a pohledávek za dlužníky

Skupina průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání úvěrů a pohledávek. Vzhledem k velikosti portfolia ve vymáhání Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2018 Skupina pokračovala v pravidelných prodejkách nezajištěných i zajištěných retailových úvěrů a pohledávek vybraným kvalifikovaným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání úvěrů a pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Skupina hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních, tak v rámci reorganizací, které jsou Skupinou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

## Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Skupina nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

## Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný nepříznivý budoucí vývoj tržní hodnoty derivátu, a tím i potenciální ztrátu, kterou Skupina může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99% a je závislý na aktuální tržní hodnotě a typu derivátového obchodu, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2018 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů a repo transakcí zahrnujících centrální banky dle ukazatele CVaR ve výši 198 929 mil. Kč (2017: 113 370 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Skupina limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitu“), jsou penalizována. Představenstvo je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

## (B) Tržní riziko

### Rozdělení finančních operací Skupiny

Činnost Skupiny je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy: Tržní knihu a Strukturální knihu. Tržní kniha je tvořena transakcemi sjednanými útvarem investičního bankovníctví a treasury (mezibankovní a individuálně oceněné vklady a půjčky, repo a reverzní repo operace, portfolio cenných papírů určených k obchodování, deriváty sjednané útvarem pro investiční bankovníctví) Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci Strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do Tržní knihy.

### Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, cross currency swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směnky/směnečné programy a cash-and-carry expozice v emisních povolenkách.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Skupina klientům prodává, jsou ihned zavírány na mezibankovním trhu protiobchodem (tzv. „back-to-back“), kde protistranou bývá nejčastěji Sociétés Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. riziko volatility, korelační riziko) proto Skupina nepodstupuje.

### Měření tržního rizika na Tržní knize

Skupina má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování potenciálních ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti rizikové expozice.

Od roku 2016 Skupina začala měřit a sledovat tržní rizika odděleně pro aktivity tradingu a treasury. Tržní rizika jsou i nadále měřena a sledována i na úrovni Tržní knihy jako celku.

Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v Tržní knize používá Skupina koncept jednodenního historického 99% Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda celkového přečeňování pozice Skupiny s využitím historických tržních scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 260 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1% nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 260 posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2018 činila -33 mil. Kč (2017: -20 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2018 činila -22 mil. Kč (2017: -16 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. výsledky vylučující obchody uzavřené během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek.

Skupina provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) na rizikové expozici v Tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a CO<sub>2</sub> cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. pád Lehman Brothers v roce 2008) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít negativní vliv na výsledky Tržní knihy.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost expozice.

Skupina je plně v souladu s metodikou VaR a stresových testů vydanou skupinou Sociétés Générale a používá skupinový software pro řízení tržních rizik.

### Tržní riziko Strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho důvodu je devizová pozice Strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice Strukturální knihy Skupina používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Skupiny na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele citlivosti čistého úrokového výnosu na paralelní posun výnosové křivky.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 0,1 % p.a (v předchozích letech se ukazatel citlivosti Banky měřil na základě posunu tržní výnosové křivky o 1 % p.a.). Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nastane nepříznivá změna tržních sazeb. K 31. prosinci 2018 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK 9 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % -47 mil. Kč), v EUR -80 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % -175 mil. Kč), v USD 2 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % -14 mil. Kč) a v případě ostatních měn -0,2 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % 2 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 0,1 %.

K zajišťování úrokového rizika Strukturální knihy Skupina používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a závazků.

## (C) Finanční deriváty

Skupina vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací.

*Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:*

(mil. Kč)	31. 12. 2018 Nominální hodnota		31. 12. 2017 Nominální hodnota		31. 12. 2018 Reálná hodnota		31. 12. 2017 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	951 131	951 131	817 281	817 281	7 669	8 201	7 293	8 108
Úrokové forwardy a futures*	24 163	24 163	84 251	84 251	2	14	1	9
Úrokové opce	40 772	40 772	27 209	27 209	122	122	50	50
<b>Celkem úrokové</b>	<b>1 016 066</b>	<b>1 016 066</b>	<b>928 741</b>	<b>928 741</b>	<b>7 793</b>	<b>8 337</b>	<b>7 344</b>	<b>8 167</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	365 194	365 141	323 477	322 592	1 511	1 471	2 390	1 535
Cross currency swapy	174 577	174 558	150 380	150 573	4 575	4 202	3 894	3 516
Měnové forwardy	112 795	114 368	91 657	93 673	954	921	511	2 161
Nakoupené opce	66 963	66 780	61 065	61 322	1 418	0	1 283	0
Prodané opce	66 780	66 963	61 322	61 065	0	1 418	0	1 283
<b>Celkem měnové</b>	<b>786 309</b>	<b>787 810</b>	<b>687 901</b>	<b>689 225</b>	<b>8 458</b>	<b>8 012</b>	<b>8 078</b>	<b>8 495</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy na emisní povolenky	11 058	11 184	3 646	3 836	1 842	1 969	217	407
Komoditní forwardy	4 420	4 420	3 661	3 661	69	65	109	106
Komoditní swapy	15 891	15 891	10 784	10 784	933	919	464	456
Nakoupené komoditní opce	377	377	36	36	26	0	0	0
Prodané komoditní opce	377	377	36	36	0	26	0	0
<b>Celkem ostatní</b>	<b>32 123</b>	<b>32 249</b>	<b>18 163</b>	<b>18 353</b>	<b>2 870</b>	<b>2 979</b>	<b>790</b>	<b>969</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 834 498</b>	<b>1 836 125</b>	<b>1 634 805</b>	<b>1 636 319</b>	<b>19 121</b>	<b>19 328</b>	<b>16 212</b>	<b>17 631</b>

\* Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Skupina skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech.

**Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2018:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	164 464	508 639	278 028	951 131
Úrokové forwardy a futures*	23 663	500	0	24 163
Úrokové opce	663	26 115	13 994	40 772
<b>Celkem úrokové</b>	<b>188 790</b>	<b>535 254</b>	<b>292 022</b>	<b>1 016 066</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	355 782	9 412	0	365 194
Cross currency swapy	31 536	90 282	52 759	174 577
Měnové forwardy	73 270	39 548	-23	112 795
Nakoupené opce	26 235	40 728	0	66 963
Prodané opce	26 435	40 345	0	66 780
<b>Celkem měnové</b>	<b>513 258</b>	<b>220 315</b>	<b>52 736</b>	<b>786 309</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	8 858	2 200	0	11 058
Komoditní forwardy	4 420	0	0	4 420
Komoditní swapy	12 265	3 626	0	15 891
Nakoupené komoditní opce	371	6	0	377
Prodané komoditní opce	371	6	0	377
<b>Celkem ostatní</b>	<b>26 285</b>	<b>5 838</b>	<b>0</b>	<b>32 123</b>
<b>Celkem</b>	<b>728 333</b>	<b>761 407</b>	<b>344 758</b>	<b>1 834 498</b>

\* Za zbytkovou smluvní splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

**Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	103 801	464 094	249 386	817 281
Úrokové forwardy a futures*	73 869	10 382	0	84 251
Úrokové opce	2 341	23 071	1 797	27 209
<b>Celkem úrokové</b>	<b>180 011</b>	<b>497 547</b>	<b>251 183</b>	<b>928 741</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	311 991	11 486	0	323 477
Cross currency swapy	26 422	76 943	47 015	150 380
Měnové forwardy	52 092	37 245	2 320	91 657
Nakoupené opce	36 601	24 464	0	61 065
Prodané opce	36 673	24 649	0	61 322
<b>Celkem měnové</b>	<b>463 779</b>	<b>174 787</b>	<b>49 335</b>	<b>687 901</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	2 929	717	0	3 646
Komoditní forwardy	3 661	0	0	3 661
Komoditní swapy	9 219	1 565	0	10 784
Nakoupené komoditní opce	36	0	0	36
Prodané komoditní opce	36	0	0	36
<b>Celkem ostatní</b>	<b>15 881</b>	<b>2 282</b>	<b>0</b>	<b>18 163</b>
<b>Celkem</b>	<b>659 671</b>	<b>674 616</b>	<b>300 518</b>	<b>1 634 805</b>

\* Za zbytkovou smluvní splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

### Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017		31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	44 754	43 058	54 079	51 677	1 590	177	2 366	111
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	53	54	52	52	1	0	2	0
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	910 922	910 923	697 928	697 928	10 538	9 277	10 697	10 078
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	37 100	37 100	29 300	29 300	430	215	343	140
<b>Celkem</b>	<b>992 829</b>	<b>991 135</b>	<b>781 359</b>	<b>778 957</b>	<b>12 559</b>	<b>9 669</b>	<b>13 408</b>	<b>10 329</b>

### Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	11 559	29 396	3 799	44 754
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	32	0	53
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	103 329	422 717	384 876	910 922
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	3 150	29 200	4 750	37 100
<b>Celkem</b>	<b>118 059</b>	<b>481 345</b>	<b>393 425</b>	<b>992 829</b>

### Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	9 348	31 392	13 339	54 079
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	20	32	0	52
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	112 224	325 255	260 449	697 928
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	900	21 850	6 550	29 300
<b>Celkem</b>	<b>122 492</b>	<b>378 529</b>	<b>280 338</b>	<b>781 359</b>

### Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	442	988	18	35	68	17

Skupina vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39. Strategie Skupiny zůstává stejná a je v souladu s IAS 39.

V listopadu 2017 se Skupina rozhodla změnit zajišťovací vztahy úrokových swapů z portfolia zajištění peněžních toků (CFH) na portfolio zajištění reálné hodnoty (FVH) úrokového rizika s cílem sjednotit a harmonizovat zajišťovací strategii v rámci skupiny Société Générale. K datu reklasifikace byly příslušné zisky zaúčtované k portfoliu zajištění peněžních toků v ostatním úplném výsledku jako efektivní zajištění nevýznamné.

### Skupina evidovala v průběhu roku 2018 následující zajišťovací vztahy:

- Zajištění úrokového rizika:
  - reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a investic do dlouhodobých cenných papírů klasifikovaných do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“, je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
  - reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia *Emitované cenné papíry* je zajištěna úrokovými swapy;
  - reálná hodnota fixně úročených vkladů, přijatých úvěrů nebo repo operací je zajištěna úrokovými swapy;
  - budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);

- e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);
  - f. reálná hodnota portfolia běžných a spořicíh účtů klientů je zajištěna portfoliem úrokových swapů.
2. Zajištění měnového rizika:
- a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny (např. dividendy), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
  - b. Skupina zajišťuje reálnou hodnotu prioritních akcií Visa Inc., zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnové závazky (krátkodobé závazky vůči klientům).
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
- a. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Skupina zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničních majetkových účastech:
- a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky vůči klientům).

Skupina neeviduje žádný případ, kdy by aplikovala zajišťovací účetnictví na vysoce pravděpodobnou očekávanou transakci, u které se již neočekává, že by se skutečně realizovala.

V roce 2018 byla ztráta z neefektivity zajišťovacích vztahů ve výši 0 mil. Kč (2017: 5 mil. Kč).

Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodech 3, 5 a 7 Přílohy.

## **(D) Riziko úrokové sazby**

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přečeňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni klientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. Vzhledem ke stávající tržní praxi dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti klientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlými z existujícího právního rámce.

Pro řízení úrokového rizika Skupina používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Skupiny v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Skupiny je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a závazky v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části (B) tohoto bodu Přílohy.



Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci *Nespecifikováno*. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	24 851	0	0	0	0	24 851
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	1 710	0	0	0	20 904	22 614
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	20	0	12 539	12 559
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	6 648	411	5 960	11 890	356	25 265
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	490 532	88 668	276 649	77 850	17 404	951 103
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	232 784	74 792	254 270	46 090	17 018	624 954
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-372	-372
Daň z příjmu	0	2	0	0	57	59
Odložená daňová pohledávka	0	2	0	0	91	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	5 753	5 753
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	1 134	1 134
Nehmotný majetek	0	0	0	0	5 249	5 249
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 676	7 676
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	196	196
<b>Aktiva celkem</b>	<b>523 741</b>	<b>89 083</b>	<b>282 629</b>	<b>89 740</b>	<b>74 739</b>	<b>1 059 932</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 250	0	0	0	19 322	21 572
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 669	9 669
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	143 020	37 270	33 380	4 486	689 105	907 261
– z toho: Závazky vůči klientům	84 244	21 048	28 007	4 486	674 666*	812 451
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-676	-676
Daň z příjmu	0	0	0	0	160	160
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	765	765
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	61	0	0	0	13 359	13 420
Rezervy	0	0	0	0	1 853	1 853
Podřízený dluh	2 578	0	0	0	0	2 578
<b>Závazky celkem</b>	<b>147 910</b>	<b>37 270</b>	<b>33 380</b>	<b>4 486</b>	<b>733 557</b>	<b>956 603</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018</b>	<b>375 831</b>	<b>51 813</b>	<b>249 249</b>	<b>85 254</b>	<b>-658 818</b>	<b>103 329</b>
Nominální hodnota derivátů**	897 847	316 837	505 361	463 374	0	2 183 419
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>897 847</b>	<b>316 837</b>	<b>505 361</b>	<b>463 374</b>	<b>0</b>	<b>2 183 419</b>
Nominální hodnota derivátů**	1 012 026	341 972	554 756	272 951	0	2 181 705
Nečerpaný objem úvěrů***	-8 504	-10 780	8 771	10 513	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	-689	689	0	0	0	0
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>1 002 833</b>	<b>331 881</b>	<b>563 527</b>	<b>283 464</b>	<b>0</b>	<b>2 181 705</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2018</b>	<b>-104 986</b>	<b>-15 044</b>	<b>-58 166</b>	<b>179 910</b>	<b>0</b>	<b>1 714</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2018</b>	<b>270 845</b>	<b>307 614</b>	<b>498 697</b>	<b>763 861</b>	<b>105 043</b>	<b>X</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých není informace o kontraktuální splatnosti nebo datu přecenění.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou vyšší sazbu.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	0	0	0	0	32 663
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	1 633	0	0	0	17 208	18 841
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	2 694	0	0	0	0	2 694
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	47	0	13 361	13 408
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2 034	5 444	5 581	10 739	241	24 039
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	440 177	81 692	278 012	70 918	16 001	886 800
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	219 080	76 498	244 995	41 395	11 671	593 639
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-251	-251
Daň z příjmu	0	2	0	0	40	42
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	254	254
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	665	0	0	5 157	5 822
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	1 181	1 181
Nehmotný majetek	0	0	0	0	4 684	4 684
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 404	7 404
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	319	319
<b>Aktiva celkem</b>	<b>479 201</b>	<b>87 803</b>	<b>283 640</b>	<b>81 657</b>	<b>69 351</b>	<b>1 001 652</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	17 631	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 329	10 329
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	115 748	25 960	27 659	4 857	676 701	850 925
– z toho: Závazky vůči klientům	50 558	18 560	24 743	4 857	663 325*	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-1 468	-1 468
Daň z příjmu	0	0	0	0	263	263
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	749	749
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	81	0	0	0	18 788	18 869
Rezervy	0	0	0	0	1 958	1 958
Podřízený dluh	2 560	0	0	0	0	2 560
<b>Závazky celkem</b>	<b>120 063</b>	<b>25 960</b>	<b>27 659</b>	<b>4 857</b>	<b>724 951</b>	<b>903 490</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2018</b>	<b>359 138</b>	<b>61 843</b>	<b>255 981</b>	<b>76 800</b>	<b>-655 600</b>	<b>98 162</b>
Nominální hodnota derivátů**	699 909	327 507	452 278	380 734	0	1 860 428
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>699 909</b>	<b>327 507</b>	<b>452 278</b>	<b>380 734</b>	<b>0</b>	<b>1 860 428</b>
Nominální hodnota derivátů**	836 867	325 260	482 988	213 104	0	1 858 219
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 684	-9 064	11 233	5 515	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	-680	680	0	0	0	0
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>828 503</b>	<b>316 876</b>	<b>494 221</b>	<b>218 619</b>	<b>0</b>	<b>1 858 219</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 1. 1. 2018</b>	<b>-128 594</b>	<b>10 631</b>	<b>-41 943</b>	<b>162 115</b>	<b>0</b>	<b>2 209</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 1. 1. 2018</b>	<b>230 544</b>	<b>303 018</b>	<b>517 056</b>	<b>755 971</b>	<b>100 371</b>	<b>X</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých není informace o kontraktuální splatnosti nebo datu přecenění.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2018 a k 1. lednu 2018:

	31. 12. 2018			1. 1. 2018		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,87 %	x	x	0,31 %	x	x
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2,12 %	x	2,12 %	0,00 %	0,00 %	2,98 %
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2,30 %	2,99 %	1,00 %	1,70 %	2,28 %	1,13 %
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	2,54 %	3,76 %	1,51 %	2,36 %	2,99 %	1,65 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1,84 %</b>	<b>2,07 %</b>	<b>1,11 %</b>	<b>1,34 %</b>	<b>1,46 %</b>	<b>1,10 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>2,29 %</b>	<b>2,99 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>1,65 %</b>	<b>2,28 %</b>	<b>1,13 %</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	0,00 %	x	x	0,00 %	x	x
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0,23 %	1,20 %	0,04 %	0,15 %	0,35 %	0,14 %
– z toho: Závazky vůči klientům	0,20 %	0,66 %	0,02 %	0,24 %	0,34 %	0,02 %
Podřízený dluh	x	x	0,94 %	x	x	0,93 %
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,22 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>0,04 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,23 %</b>	<b>1,20 %</b>	<b>0,04 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	1,65 %	3,17 %	0,56 %	1,03 %	2,91 %	0,59 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,35 %	x	1,61 %	1,86 %	x	1,22 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,65 %	3,80 %	0,20 %	5,01 %	2,50 %	0,23 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>1,77 %</b>	<b>3,17 %</b>	<b>0,56 %</b>	<b>1,16 %</b>	<b>2,89 %</b>	<b>0,58 %</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	1,63 %	3,09 %	0,47 %	0,87 %	2,67 %	0,48 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,35 %	x	1,61 %	1,86 %	x	1,22 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,65 %	3,80 %	0,20 %	5,01 %	2,50 %	0,23 %
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>1,75 %</b>	<b>3,09 %</b>	<b>0,46 %</b>	<b>1,01 %</b>	<b>2,66 %</b>	<b>0,48 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby k 31. 12. 2018 a k 1. 1. 2018 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB vzrostla v průběhu roku 2018 z 0,50 % až na 1,75 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) vzrostly o 1,22-1,26 % (1-12M). Sazby úrokových swapů se změnilly od -0,10 % (10R) do 0,70 % (2R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku 2018 o 0,01-0,07 % (1-12M) a sazby úrokových swapů klesly od -0,11 % (4-5R) do -0,03 % (2R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku 2018 o 0,90-1,11 % (1-12M) a sazby úrokových swapů vzrostly od 0,34 % (6-10R) do 0,59 % (2R).

**Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018				1. 1. 2018			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty								
u centrálních bank	4 000	17 917	2 934	24 851	5 000	16 551	11 112	32 663
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	3 159	89	19,366	22 614	964	669	17 208	18 841
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0	0	0	0	2 694	0	2 694
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	0	12 539	12 559	47	0	13 361	13 408
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	22 865	2 043	357	25 265	19 208	4 590	241	24 039
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	481 470	464 712	4 921	951 103	460 665	420 986	5 149	886 800
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	407 209	213 054	4 691	624 954	387 130	201 557	4 952	593 639
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-372	-372	0	0	-251	-251
<b>Závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	21 572	21 572	0	0	19 304	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	9 669	9 669	0	0	10 329	10 329
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	113 366	791 825	2 070	907 261	102 444	742 663	5 818	850 925
– z toho: Závazky vůči klientům	57 941	752 646	1 864	812 451	60 505	695 978	5 560	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-676	-676	0	0	-1 468	-1 468
Podřízený dluh	0	2 578	0	2 578	0	2 560	0	2 560

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

**(E) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž Tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávané vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Skupina změnila způsob prezentace následujících položek tak, aby více zohlednila podstatu jednotlivých položek a interní přístup. Srovnatelné období k 1. 1. 2018 bylo přepočteno.

Na řádku *Hotovost a účty* u centrálních bank jsou nově povinné minimální rezervy prezentovány v časovém koši „Na požádání do 7 dnů“. V minulosti byly prezentovány v časovém koši „Nespecifikováno“.

Na řádku *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* byly v časovém koši „Nespecifikováno“ prezentovány znehodnocené úvěry dle IAS 39. Nově jsou všechny *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* rozdělena dle smluvní zbytkové splatnosti do jednotlivých časových košů.

Na řádku *Podrozvahové závazky* jsou nově potenciální závazky prezentovány v časovém koši „Na požádání do 7 dnů“, a to s ohledem na možnost volby klienta na uplatnění nároku. V minulosti byly tyto položky prezentovány v jednotlivých časových koších dle platnosti daného podrozvahového produktu. Ve vazbě na tuto změnu Skupina upravila také způsob prezentace souvisejících rezerv.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	16 347	0	0	0	0	8 504	24 851
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	1	245	836	1 317	20 215	22 614
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	20	0	12 539	12 559
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2 241	0	180	8 602	14 238	4	25 265
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	128 313	181 029	103 779	253 617	284 352	13	951 103
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	15 423	50 180	91 570	218 282	249 499	0	624 954
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-372	-372
Daň z příjmu	0	0	26	2	0	31	59
Odložená daňová pohledávka	50	0	0	2	0	41	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	850	840	358	0	0	3 705	5 753
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 134	1 134
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 249	5 249
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 676	7 676
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji	0	0	196	0	0	0	196
<b>Aktiva celkem</b>	<b>147 801</b>	<b>181 870</b>	<b>104 784</b>	<b>263 079</b>	<b>299 907</b>	<b>62 491</b>	<b>1 059 932</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 250	0	0	0	0	19 322	21 572
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 669	9 669
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	714 645	89 088	36 701	40 852	25 791	184	907 261
– z toho: Závazky vůči klientům	696 676	63 328	19 850	27 927	4 486	184	812 451
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-449	0	0	0	0	-227	-676
Daň z příjmu	0	106	49	0	0	5	160
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	765	765
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 140	497	760	0	0	1 023	13 420
Rezervy	1 122	0	0	0	0	731	1 853
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 578	0	2 578
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	103 329	103 329
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>728 709</b>	<b>89 691</b>	<b>37 510</b>	<b>40 852</b>	<b>28 369</b>	<b>134 801</b>	<b>1 059 932</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018</b>	<b>-580 908</b>	<b>92 179</b>	<b>67 274</b>	<b>222 227</b>	<b>271 538</b>	<b>-72 310</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	57 943	288 240	180 520	249 710	56 535	0	832 948
Podrozvahové závazky*	226 365	288 416	180 513	249 546	56 377	0	1 001 217
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2018</b>	<b>-168 422</b>	<b>-176</b>	<b>7</b>	<b>164</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>-168 269</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	22 593	0	0	0	0	10 070	32 663
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	40	398	175	492	17 736	18 841
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	2 694	0	0	0	0	2 694
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	47	0	13 361	13 408
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	246	0	2 554	3 405	17 834	0	24 039
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	121 475	159 256	91 130	245 446	269 456	37	886 800
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	7 361	56 009	82 284	203 824	244 148	13	593 639
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-251	-251
Daň z příjmu	0	0	36	2	0	4	42
Odložená daňová pohledávka	113	9	0	3	0	129	254
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	804	461	664	0	0	3 893	5 822
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 181	1 181
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 684	4 684
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 404	7 404
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji	0	0	319	0	0	0	319
<b>Aktiva celkem</b>	<b>145 231</b>	<b>162 460</b>	<b>95 101</b>	<b>249 078</b>	<b>287 782</b>	<b>62 000</b>	<b>1 001 652</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	0	17 631	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 329	10 329
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	712 485	50 368	20 277	55 928	11 584	283	850 925
– z toho: Závazky vůči klientům	678 136	37 676	15 169	25 860	5 103	99	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	-1 206	0	0	0	0	-262	-1 468
Daň z příjmu	0	254	8	0	0	1	263
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	749	749
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 482	568	0	0	0	1 819	18 869
Rezervy	1 430	0	0	0	0	528	1 958
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	98 162	98 162
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>730 865</b>	<b>51 190</b>	<b>20 285</b>	<b>55 928</b>	<b>14 144</b>	<b>129 240</b>	<b>1 001 652</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2018</b>	<b>-585 634</b>	<b>111 270</b>	<b>74 816</b>	<b>193 150</b>	<b>273 638</b>	<b>-67 240</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	51 890	228 523	195 743	206 177	62 675	0	745 008
Podrozvahové závazky*	207 809	228 065	196 161	205 694	62 120	0	899 849
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 1. 1. 2018</b>	<b>-155 919</b>	<b>458</b>	<b>-418</b>	<b>483</b>	<b>555</b>	<b>0</b>	<b>-154 841</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2018.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 244	0	0	0	0	0	2 244
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	714 639	89 422	36 819	41 633	26 008	184	908 705
– z toho: Závazky vůči klientům	696 685	63 569	20 010	29 055	4 821	184	814 324
Daň z příjmů	0	106	49	0	0	5	160
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	765	765
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 140	497	760	0	0	1 023	13 420
Rezervy	1 122	0	0	0	0	731	1 853
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 578	0	2 578
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>729 146</b>	<b>90 025</b>	<b>37 628</b>	<b>41 633</b>	<b>28 586</b>	<b>2 708</b>	<b>929 726</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	115 743	0	0	0	0	0	115 743
Záruky včetně jejich příslibů	52 722	0	0	0	0	0	52 722
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>168 465</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168 465</b>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 1. lednu 2018.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 673	0	0	0	0	0	1 673
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	712 595	50 450	20 461	57 145	12 163	283	853 097
– z toho: Závazky vůči klientům	678 228	37 735	15 302	26 920	5 540	99	763 824
Daň z příjmů	0	254	8	0	0	1	263
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	749	749
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 482	568	0	0	0	1 819	18 869
Rezervy	1 430	0	0	0	0	528	1 958
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>732,181</b>	<b>51,272</b>	<b>20,469</b>	<b>57,145</b>	<b>14,723</b>	<b>3,380</b>	<b>879 170</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	104 360	0	0	0	0	0	104 360
Záruky včetně jejich příslibů	51 229	0	0	0	0	0	51 229
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>155 589</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155 589</b>

## (F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	22 691	1 672	238	250	24 851
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	18 911	3 381	318	4	22 614
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 043	1 454	62	0	12 559
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	5 408	19 507	350	0	25 265
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	779 396	156 286	13 670	1 751	951 103
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	499 492	120 736	3 746	980	624 954
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-372	0	0	0	-372
Daň z příjmu	59	0	0	0	59
Odložená daňová pohledávka	72	21	0	0	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 084	1 542	21	106	5 753
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 134	0	0	0	1 134
Nehmotný majetek	5 239	10	0	0	5 249
Hmotný majetek	7 672	4	0	0	7 676
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva držena k prodeji	196	0	0	0	196
<b>Aktiva celkem</b>	<b>859 285</b>	<b>183 877</b>	<b>14 659</b>	<b>2 111</b>	<b>1 059 932</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18 144	3 167	257	4	21 572
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 013	1 583	73	0	9 669
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	732 259	153 678	17 796	3 528	907 261
– z toho: Závazky vůči klientům	725 160	71 442	12 475	3 374	812 451
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-1 288	814	-202	0	-676
Daň z příjmu	140	20	0	0	160
Odložený daňový závazek	765	0	0	0	765
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 107	2 574	549	190	13 420
Rezervy	1 490	298	10	55	1 853
Podřízený dluh	0	2 578	0	0	2 578
Vlastní kapitál	103 037	292	0	0	103 329
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>872 668</b>	<b>165 004</b>	<b>18 483</b>	<b>3 777</b>	<b>1 059 932</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2018</b>	<b>-14 387</b>	<b>19 877</b>	<b>-3 824</b>	<b>-1 666</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 773 930	875 721	148 221	31 457	2 829 329
Podrozvahové závazky*	1 761 114	893 896	144 132	29 938	2 829 080
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2018</b>	<b>12 816</b>	<b>-18 175</b>	<b>4 089</b>	<b>1 519</b>	<b>249</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2018</b>	<b>-567</b>	<b>698</b>	<b>265</b>	<b>-147</b>	<b>249</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.



(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	30 581	1 594	199	289	32 663
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	15 245	3 241	262	93	18 841
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	2 694	0	0	2 694
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 807	1 545	115	-59	13 408
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	16 346	7 547	146	0	24 039
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	738 579	136 770	9 881	1 570	886 800
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	478 381	110 568	3 788	902	593 639
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-251	0	0	0	-251
Daň z příjmu	40	2	0	0	42
Odložená daňová pohledávka	229	25	0	0	254
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 557	1 080	183	2	5 822
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 181	0	0	0	1 181
Nehmotný majetek	4 675	9	0	0	4 684
Hmotný majetek	7 400	4	0	0	7 404
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
<b>Aktiva držena k prodeji</b>	<b>319</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>834 460</b>	<b>154 511</b>	<b>10 786</b>	<b>1 895</b>	<b>1 001 652</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 935	2 063	213	93	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 658	1 683	47	-59	10 329
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	716 548	118 865	12 906	2 606	850 925
– z toho: Závazky vůči klientům	686 223	61 288	12 164	2 368	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-2 370	958	-56	0	-1 468
Daň z příjmu	247	16	0	0	263
Odložený daňový závazek	741	8	0	0	749
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	15 572	2 483	657	157	18 869
Rezervy	1 430	459	14	55	1 958
Podřízený dluh	0	2 560	0	0	2 560
Vlastní kapitál	97 553	609	0	0	98 162
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>855 315</b>	<b>129 704</b>	<b>13 781</b>	<b>2 852</b>	<b>1 001 652</b>
<b>Čistá devizová pozice k 1. 1. 2018</b>	<b>-20 855</b>	<b>24 807</b>	<b>-2 995</b>	<b>-957</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 605 785	666 135	130 226	17 213	2 419 359
Podrozvahové závazky*	1 568 710	706 201	126 893	16 312	2 418 116
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 1. 1. 2018</b>	<b>37 075</b>	<b>-40 066</b>	<b>3 333</b>	<b>901</b>	<b>1 243</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 1. 1. 2018</b>	<b>16 220</b>	<b>-15 259</b>	<b>338</b>	<b>-56</b>	<b>1 243</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.

## (G) Operační riziko

Od roku 2008 Skupina využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Skupina i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol, jejichž nastavení a výkon je na průběžné bázi nezávisle ověřován a hodnocen v rámci tzv. druhého stupně kontrol. Skupina průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Hodnocení operačních rizik je také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. AMA přístup je používán již čtyřmi společnostmi Skupiny, ve dvou případech se jedná o bankovní subjekty (Banka a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.), ve zbylých dvou případech jde o nebankovní subjekty (SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a ESSOX s. r. o.).

## (H) Právní riziko

Skupina pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Bance. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Skupina vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Skupina rovněž řídí právní riziko prostřednictvím hodnocení kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

## (I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

### (a) Hotovost a účty u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

### (b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

#### Úvěry a pohledávky za bankami

Vykázané úvěry a pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních úvěrů a pohledávek za bankami jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů a pohledávek za bankami jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

#### Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplacených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

#### Dluhové cenné papíry

Reálné hodnoty dluhových cenných papírů jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

### (c) Závazky vůči centrálním bankám

Vykázané hodnoty závazků vůči centrálním bankám v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

### (d) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

#### Závazky vůči bankám a závazky vůči klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

#### Emitované cenné papíry

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

### (e) Podřízený dluh

Reálná hodnota podřízeného dluhu je odhadnuta na základě diskontovaných peněžních toků.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		1. 1. 2018	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	24 851	24 851	32 663	32 663
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	951 103	951 518	886 800	896 233
– Úvěry a pohledávky za bankami	256 268	256 169	222 821	223 117
– Úvěry a pohledávky za klienty	624 954	624 334	593 639	600 051
– Dluhové cenné papíry	69 881	71 015	70 340	73 065
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	907 261	906 850	850 925	850 007
– Závazky vůči bankám	92 270	92 197	84 050	84 028
– Závazky vůči klientům	812 451	812 446	762 043	761 497
– Emitované cenné papíry	2 540	2 207	4 832	4 482
Podřízený dluh	2 578	2 578	2 560	2 560

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2018				1. 1. 2018			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	24 851	8 504	0	16 347	32 663	10 070	0	22 593
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	951 518	66 940	3 600	880 978	896 233	69 344	3 190	823 699
– Úvěry a pohledávky za bankami	256 169	0	0	256 169	223 117	0	0	223 117
– Úvěry a pohledávky za klienty	624 334	0	0	624 334	600 051	0	0	600 051
– Dluhové cenné papíry	71 015	66 940	3 600	475	73 065	69 344	3 190	531
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	906 850	0	0	906 850	850 007	0	0	850 007
– Závazky vůči bankám	92 197	0	0	92 197	84 028	0	0	84 028
– Závazky vůči klientům	812 446	0	0	812 446	761 497	0	0	761 497
– Emitované cenné papíry	2 207	0	0	2 207	4 482	0	0	4 482
Podřízený dluh	2 578	0	0	2 578	2 560	0	0	2 560

**(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot**

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	1. 1. 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	22 369	4 837	17 532	0	17 845	1 517	16 328	0
z toho:								
– kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0
– dluhové cenné papíry	3 248	2 995	253	0	1 633	1 300	333	0
– deriváty	19 121	1 842	17 279	0	16 212	217	15 995	0
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	245	245	0	0	996	996	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0	0	0	2 694	0	2 694	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12 559	0	12 559	0	13 408	0	13 408	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	25 265	23 101	1 808	356	24 039	19 441	4 357	241
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	-372	0	-372	0	-251	0	-251	0
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	60 066	28 183	31 527	356	58 731	21 954	36 536	241
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	21 572	4 212	17 360	0	19 304	2 079	17 225	0
z toho:								
– prodané cenné papíry	2 244	2 244	0	0	1 673	1 673	0	0
– deriváty	19 328	1 968	17 360	0	17 631	406	17 225	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 669	0	9 669	0	10 329	0	10 329	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	-676	0	-676	0	-1 468	0	-1 468	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	30 565	4 212	26 353	0	28 165	2 079	26 086	0

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2018		2017	
	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem
Stav na začátku období		240	182	182
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty		0	0	0
– v ostatním úplném výsledku		101	90	90
Nákupy		0	0	0
Prodeje		0	0	0
Vypořádání		0	0	0
Přesun z Úrovně 1		0	0	0
Kurzové rozdíly		15	-32	-32
Stav na konci období		356	240	240

**Akcie a ostatní podíly**

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

## 44 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	33 707	2 026	31 681	21 566	5 332	4 783
Záporná reálná hodnota derivátů	31 023	2 026	28 997	21 566	6 889	542

\* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	30 864	1 244	29 620	20 543	5 088	3 989
Záporná reálná hodnota derivátů	29 204	1 244	27 960	20 543	7 034	383

\* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

## 45 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	3 789	494 486	4 520	525 944
Aktiva ve správě KB Penzijní společnost, a.s.	0	58 892	0	54 622
Aktiva k obhospodařování	0	3 039	0	2 987

## 46 Srovnatelné údaje dle IAS 39

### 46.1 Podstatná účetní pravidla

#### 46.1.1 Uznání výnosů a nákladů

##### 46.1.1.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázané na aktuální bázi ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích *Výnosy z úroků a podobné výnosy* a *Náklady na úroky a podobné náklady* za použití efektivní úrokové míry (viz bod 46.1.4.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na aktuální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázané v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

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

#### 46.1.1.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

#### 46.1.1.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

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

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

#### 46.1.2 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

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

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

#### 46.1.3 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

## 46.1.4 Finanční nástroje

### 46.1.4.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

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

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

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

### 46.1.4.2 Ocenění při prvotním uznání

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

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

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

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

### 46.1.4.3 Zisk prvního dne

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

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

### 46.1.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

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

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

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

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

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

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

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

**(ii) Finanční investice držené do splatnosti**

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

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

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

**(iii) Úvěry a pohledávky**

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

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

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

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

**(iv) Realizovatelná finanční aktiva**

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



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

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

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

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

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

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

#### **46.1.4.5 Reklasifikace finančních aktiv**

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

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

Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

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

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

#### **46.1.4.6 Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů a její zařazení do hierarchie reálných hodnot**

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

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

I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;

II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);

III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.; nebo

IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

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

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

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

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

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

#### **46.1.4.7 Efektivní úroková míra**

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

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

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

#### **46.1.4.8 Úvěry s úlevou**

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

#### **46.1.4.9 Snížení hodnoty finančních aktiv**

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

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

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

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

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

Skupina používá jednu ze tří metod k posouzení výše opravných položek. U větších, individuálně významných úvěrů klasifikovaných jako se znehodnocením (nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry založené na klasifikaci České národní banky) jsou opravné položky posuzovány na individuální bázi vyžadující, aby vedení společnosti sledovalo individuálně schopnost splácet, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu. Tyto opravné položky jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Pro menší, individuálně nevýznamné úvěry se znehodnocením, kde úvěry mají homogenní charakteristiky (například spotřebitelské a hypoteční úvěry pro fyzické osoby a menší korporátní portfolia), se opravné položky počítají na základě modelů využívajících historické statistiky úvěrových ztrát.

Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale neidentifikovaných ztrát. Portfoliové opravné položky jsou drženy proti úvěrům bez znehodnocení napříč segmenty a vypočítány pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze selhání, dokud nedojde k události znehodnocení a pro úvěry se znehodnocením jsou vykázány opravné položky individuální nebo na základě modelů.

Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných pozorovaných dat, aby se zvýšila rozlišovací schopnost, tj. aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prosta historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

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

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

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

#### 46.1.4.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

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

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

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

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

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

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

#### 46.1.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu nebo indexu nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádan v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* (viz bod 46.1.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací, pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně označen a zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovacích nástrojů, zajišťované položky nebo transakce, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění při zápočtu expozice vůči změnám v reálné hodnotě zajišťované položky nebo peněžních tocích přiřaditelných k zajišťovanému riziku;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko vkladů, repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů a vybraných portfolií stavebního spoření. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti* Skupina zrušila označení příslušných úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Skupina účtuje rovněž o portfoliu zajištění reálné hodnoty (zajišťovací transakce portfolií finančních aktiv nebo závazků), pro které se používají úrokové swapy. Při účtování těchto transakcí Skupina aplikuje IAS 39 „carve-out“, ve znění přijatém Evropskou unií. Účtování finančních derivátů jako portfoliu zajištění reálné hodnoty je obdobné účtování ostatních zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako vysoce efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii *Zajištění peněžních toků* a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány jako výnosy nebo náklady v období, ve kterém zajištěné položky výkaz zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřině společnosti Bastion European Investments S.A. a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

#### 46.1.4.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

#### 46.1.5 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Skupina má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím.

## 46.2 Realizovatelná finanční aktiva

*Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>241</b>	<b>146</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	22 828	21 567
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6 643	6 448
<b>Dluhopisy</b>	<b>29 471</b>	<b>28 015</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>29 712</b>	<b>28 161</b>

\* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 29 471 mil. Kč, které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 241 mil. Kč, které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* dluhopisy v reálné hodnotě 1 233 mil. Kč, které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

*Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Akcie a ostatní podíly	
– ostatní měny	241
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>241</b>

*Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Akcie a ostatní podíly vydané	
– ostatními subjekty v zahraničí	241
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>241</b>

*Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	
– česká koruna	16 550
– ostatní měny	6 278
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>22 828</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	
– česká koruna	4 085
– ostatní měny	2 558
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>6 643</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>29 471</b>

**Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy vydané</b>	
– státními institucemi v České republice	19 561
– státními institucemi v zahraničí	7 352
– finančními institucemi v České republice	2 558
– finančními institucemi v zahraničí	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>29 471</b>

**Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	754	639
Rumunsko	1 744	1 679
Slovensko	3 779	3 134
Evropská investiční banka	1 075	1 000
<b>Celkem</b>	<b>7 352</b>	<b>6 452</b>

\* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 19 561 mil. Kč cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

**Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv**

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Skupina přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Skupiny v jejich klasifikaci. Skupina usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 56 596 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývající doby životnosti dluhopisů.

**46.3 Pohledávky za bankami****Pohledávky za bankami zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Běžné účty u bank	484
Dluhopisy	5 557
Úvěry a pohledávky za bankami	17 726
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	184 522
Termínované vklady u bank	20 095
<b>Hrubé pohledávky za bankami</b>	<b>228 384</b>
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami	-10
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami	0
<b>Opravné položky k úvěrům za bankami</b>	<b>-10</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>228 374</b>

Úvěry poskytnuté České národní bance a dalším bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Pokladniční poukázky	183 503
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 028
Akcie	0
Investiční certifikáty	0
<b>Celkem</b>	<b>185 531</b>

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 186 554 mil. Kč.

#### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2017 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 5 557 mil. Kč a nominálním objemu 5 524 mil. Kč. Z toho v nominální hodnotě 99 mil. Kč a 79 mil. EUR tvoří dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč a 106 mil. EUR dluhopisy emitované finančními institucemi v zahraničí.

#### 46.4 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Úvěry klientům	602 937
Směnky	218
Forfaity	588
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty</b>	<b>603 743</b>
Dluhopisy	3 635
Ostatní pohledávky za klienty	3 471
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>610 849</b>
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty	
– fyzické osoby	-429
– právnické osoby*	-831
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty	
– fyzické osoby	-4 673
– právnické osoby*	-6 804
<b>Opravné položky k úvěrům za klienty</b>	<b>-12 737</b>
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-10
<b>Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty</b>	<b>-12 747</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>598 102</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2017 naběhlé úroky ve výši 1 051 mil. Kč. Z toho 438 mil. Kč tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2017 ve výši 1 256 mil. Kč jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 567 mil. Kč.



Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2017 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použitá zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota
Standardní	575 640	276 103	299 537	-804*	574 836
Sledované	9 499	3 781	5 718	-456*	9 043
Nestandardní	4 584	2 495	2 089	-1 521	3 063
Pochybné	2 132	566	1 566	-1 080	1 052
Ztrátové	11 888	1 497	10 391	-8 876	3 012
<b>Celkem</b>	<b>603 743</b>	<b>284 442</b>	<b>319 301</b>	<b>-12 737</b>	<b>591 006</b>

\* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

*Rozložení úvěrů (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Potravinářství a zemědělství	18 233
Těžba a dobývání	3 927
Chemický a farmaceutický průmysl	7 439
Hutnictví	13 187
Výroba motorových vozidel	12 827
Výroba ostatních strojů	9 168
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 955
Ostatní zpracovatelský průmysl	11 504
Elektrárny, plynárny a vodárny	17 364
Stavebnictví	10 706
Maloobchod	17 225
Velkoobchod	27 605
Ubytování a pohostinství	1 902
Doprava, telekomunikace a sklady	24 296
Peněžnictví a pojišťovnictví	24 300
Nemovitosti	46 894
Veřejná správa	24 439
Ostatní odvětví	35 970
Občané	292 802
<b>Úvěry klientům</b>	<b>603 743</b>

Většina úvěrů, více jak 91 %, byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

**Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:**

	31. 12. 2017		
(mil. Kč)	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***
Záruka státu, vládních institucí	1 328	1 046	1 044
Záruka banky	17 605	16 781	16 575
Záruční vklady	8 530	8 396	7 569
Zástava věci nemovitě	484 717	314 652	232 206
Zástava věci movitě	13 949	1 338	1 312
Ručení právnickou osobou	27 528	19 930	14 310
Ručení fyzickou osobou	2 447	233	222
Zástava pohledávky	31 142	786	0
Pojištění úvěrového rizika	8 856	8 411	8 410
Ostatní	4 718	3 368	2 794
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>600 820</b>	<b>374 941</b>	<b>284 442</b>

\* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

\*\* Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

\*\*\* Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 8 % celkových zástav nemovitostí.

**Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky**

K 31. prosinci 2017 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 3 104 mil. Kč a nominálním objemu 3 042 mil. Kč. Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 mil. USD dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 2 110 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 16 mil. EUR a 68 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 505 mil. Kč a nominálním objemu 507 mil. Kč. Z toho směnky v nominálním objemu 300 mil. Kč tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 207 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty s kladnou reálnou hodnotou 26 mil. Kč.

**Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou**

*Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2017*

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Fyzické osoby	1 413	230	1 409	3 052	629	2 149
Právnické osoby*	294	29	2 574	2 897	1 522	798
<b>Celkem</b>	<b>1 707</b>	<b>259</b>	<b>3 983</b>	<b>5 949</b>	<b>2 151</b>	<b>2 947</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

**Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Skupiny (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):**

	31. 12. 2017		
(mil. Kč)	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Fyzické osoby	290 419	3 052	1,05 %
Právnické osoby*	313 324	2 897	0,92 %
<b>Celkem</b>	<b>603 743</b>	<b>5 949</b>	<b>0,99 %</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

### Výše portfoliových a individuálních opravných položek na aktiva s úlevou:

	31. 12. 2017		
(mil. Kč)	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem
Fyzické osoby	13	616	629
Právnícké osoby*	24	1 498	1 522
<b>Celkem</b>	<b>37</b>	<b>2 114</b>	<b>2 151</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

### Finanční leasing

Ve Skupině poskytují leasingové služby společnost ESSOX s.r.o., PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Předmětem leasingu jsou u společností ESSOX s.r.o. a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců. U společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. jsou předmětem leasingu osobní a užitková vozidla s průměrnou dobou splatnosti 46 měsíců. U společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. je předmětem leasingu především dopravní technika včetně autobusů a tahačů s průměrnou dobou splatnosti 64 měsíců, zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců, strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 66 měsíců, hardware a software technologie s průměrnou dobou financování 44 měsíců a nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 9 let.

### Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2017
splatné do 1 roku	5 127
splatné od 1 do 5 let	9 099
splatné nad 5 let	491
<b>Celkem</b>	<b>14 717</b>

### Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2017
splatné do 1 roku	313
splatné od 1 do 5 let	394
splatné nad 5 let	19
<b>Celkem</b>	<b>726</b>

K 31. prosinci 2017 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 344 mil. Kč.

## 46.5 Finanční investice držené do splatnosti

### Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

	31. 12. 2017	
(mil. Kč)	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	59 915	58 745
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>59 915</b>	<b>58 745</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2017 drží Skupina v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 59 915 mil. Kč, které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů a dluhopisy v hodnotě 0 mil., které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v reálné hodnotě 976 mil. Kč, které jsou použity jako kolaterál pro derivátové obchody s ústřední protistranou. Ústřední protistrana je LCH.Clearnet SA. Jako souvisejícího obchodníka Skupina využívá Sociétés Générale Newedge UK Limited.

**Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	
– česká koruna	47 528
– cizí měny	12 387
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>59 915</b>

**Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané</b>	
– státními institucemi v České republice	50 216
– státními institucemi v zahraničí	9 699
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>59 915</b>

**Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2017	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Slovensko	2 697	2 476
Polsko	7 422	7 002
<b>Celkem</b>	<b>10 119</b>	<b>9 478</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

**46.6 Rezervy****Rezervy zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Rezervy ze smluvních závazků	517
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 394
<b>Rezervy</b>	<b>1 911</b>

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

**Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Rezerva na podrozvahové závazky	1 306
Rezerva na nevyčerpané rámce	88
<b>Celkem</b>	<b>1 394</b>

## 46.7 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

### 46.7.1 Úvěrové riziko

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Celková expozice						Použitá zajištění
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem	
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>22 593</b>	<b>x</b>	<b>22 593</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 841</b>	<b>x</b>	<b>18 841</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 408</b>	<b>x</b>	<b>13 408</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>29 712</b>	<b>x</b>	<b>29 712</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>228 384</b>	<b>2 866</b>	<b>231 250</b>	<b>181 250</b>	<b>119</b>	<b>181 369</b>	
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>610 849</b>	<b>152 723</b>	<b>763 572</b>	<b>284 442</b>	<b>17 742</b>	<b>302 184</b>	
– fyzické osoby	290 419	34 430	324 849	218 975	5 322	224 297	
z toho: hypoteční úvěry	217 695	15 745	233 440	188 282	5 158	193 440	
spotřebitelské úvěry	27 611	2 232	29 843	4 676	4	4 680	
úvěry ze stavebního spoření	41 250	9 091	50 341	25 540	151	25 691	
– právnické osoby**	313 324	118 293	431 617	65 467	12 420	77 887	
z toho: klienti segmentu top corporate	130 787	69 262	200 049	36 168	7 029	43 197	
– dluhopisy	3 635	x	3 635	0	x	0	
– ostatní pohledávky za klienty	3 471	x	3 471	0	x	0	
<b>Přecenění portfoliově zajišťovaných položek</b>	<b>-251</b>	<b>x</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>59 915</b>	<b>x</b>	<b>59 915</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Celkem</b>	<b>983 451</b>	<b>155 589</b>	<b>1 139 040</b>	<b>465 692</b>	<b>17 861</b>	<b>483 553</b>	

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

### 46.7.2 Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přečeňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni klientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. V souvislosti s postupným vývojem tržní praxe dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti klientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlými z existujícího právního rámce.

Pro řízení úrokového rizika Skupina používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Skupiny v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Skupiny je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a závazky v jednotlivých skupinách.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci *Nespecifikováno*. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	0	0	0	0	32 663
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	1 633	0	0	0	17 208	18 841
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	47	0	13 361	13 408
Realizovatelná finanční aktiva	1 654	7 800	6 237	13 780	241	29 712
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	319	319
Pohledávky za bankami	218 501	3 654	4 690	911	618	228 374
Úvěry a pohledávky za klienty	224 929	74 133	241 801	41 570	15 669	598 102
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-251	-251
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 924	28 934	27 057	0	59 915
Daň z příjmu	0	2	0	0	40	42
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	665	0	0	5 158	5 823
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	1 181	1 181
Nehmotný majetek	0	0	0	0	4 684	4 684
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 404	7 404
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
<b>Aktiva celkem</b>	<b>479 380</b>	<b>90 178</b>	<b>281 709</b>	<b>83 318</b>	<b>69 454</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	17 631	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 329	10 329
Závazky vůči bankám	61 531	7 227	1 916	0	13 376	84 050
Závazky vůči klientům	50 558	18 560	24 743	4 857	663 325*	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-1 468	-1 468
Emitované cenné papíry	3 659	173	1 000	0	0	4 832
Daň z příjmu	0	0	0	0	263	263
Odložený daňový závazek	0	12	0	0	987	999
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	81	0	0	0	18 788	18 869
Rezervy	0	0	0	0	1 911	1 911
Podřízený dluh	2 560	0	0	0	0	2 560
<b>Závazky celkem</b>	<b>120 063</b>	<b>25 972</b>	<b>27 659</b>	<b>4 857</b>	<b>725 142</b>	<b>903 693</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>	<b>359 317</b>	<b>64 206</b>	<b>254 050</b>	<b>78 461</b>	<b>-655 688</b>	<b>100 346</b>
Nominální hodnota derivátů**	699 909	327 507	452 278	380 734	0	1 860 428
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>699 909</b>	<b>327 507</b>	<b>452 278</b>	<b>380 734</b>	<b>0</b>	<b>1 860 428</b>
Nominální hodnota derivátů**	836 867	325 260	482 988	213 104	0	1 858 219
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 684	-9 064	11 233	5 515	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	-680	680	0	0	0	0
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>828 503</b>	<b>316 876</b>	<b>494 221</b>	<b>218 619</b>	<b>0</b>	<b>1 858 219</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-128 594</b>	<b>10 631</b>	<b>-41 943</b>	<b>162 115</b>	<b>0</b>	<b>2 209</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2017</b>	<b>230 723</b>	<b>305 560</b>	<b>517 667</b>	<b>758 243</b>	<b>102 556</b>	<b>X</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou vyšší sazby.

## Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

	31. 12. 2017			
(mil. Kč)	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Hotovost a účty				
u centrálních bank	5 000	16 551	11 112	32 663
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	964	669	17 208	18 841
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	47	0	13 361	13 408
Realizovatelná finanční aktiva	22 828	6 643	241	29 712
Pohledávky za bankami	6 013	222 163	198	228 374
Úvěry a pohledávky				
za klienty	391 541	201 613	4 948	598 102
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-251	-251
Finanční investice držené do splatnosti	59 915	0	0	59 915
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	19 304	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 329	10 329
Závazky vůči bankám	38 859	44 933	258	84 050
Závazky vůči klientům	60 505	695 978	5 560	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-1 468	-1 468
Emitované cenné papíry	3 080	1 752	0	4 832
Podřízený dluh	0	2 560	0	2 560

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

### 46.7.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž Tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	14 747	0	0	0	0	17 916	32 663
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	17	385	157	544	17 738	18 841
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	47	0	13 361	13 408
Realizovatelná finanční aktiva	0	15	4 145	6 331	18 081	1 140	29 712
Aktiva určená k prodeji	0	0	298	0	0	21	319
Pohledávky za bankami	109 473	105 765	1 785	5 553	278	5 520	228 374
Úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši	3 763	55 810	81 153	203 036	235 521	18 819	598 102
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-251	-251
Finanční investice držené do splatnosti	0	69	4 793	28 827	26 226	0	59 915
Daň z příjmu	0	0	36	2	0	4	42
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	2	0	68	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	804	461	664	0	0	3 894	5 823
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 181	1 181
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 684	4 684
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 404	7 404
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
<b>Aktiva celkem</b>	<b>128 787</b>	<b>162 137</b>	<b>93 259</b>	<b>243 955</b>	<b>280 650</b>	<b>95 251</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	0	17 631	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 329	10 329
Závazky vůči bankám	33 882	9 690	4 934	29 063	6 481	0	84 050
Závazky vůči klientům	678 136	37 676	15 169	25 860	5 103	99	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečtených položek	0	0	0	0	0	-1 468	-1 468
Emitované cenné papíry	467	3 002	174	1 005	0	184	4 832
Daň z příjmu	0	254	8	0	0	1	263
Odložený daňový závazek	0	0	0	12	0	987	999
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 267	583	0	0	0	2 019	18 869
Rezervy	8	91	784	488	1	539	1 911
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	100 346	100 346
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>730 434</b>	<b>51 296</b>	<b>21 069</b>	<b>56 428</b>	<b>14 145</b>	<b>130 667</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>	<b>-601 647</b>	<b>110 841</b>	<b>72 190</b>	<b>187 527</b>	<b>266 505</b>	<b>-35 416</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	51 890	228 523	195 743	206 177	62 675	0	745 008
Podrozvahové závazky*	65 744	250 160	247 906	254 210	65 170	16 659	899 849
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-13 854</b>	<b>-21 637</b>	<b>-52 163</b>	<b>-48 033</b>	<b>-2 495</b>	<b>-16 659</b>	<b>-154 841</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.



Skupina upravila způsob prezentace anuitních splátek v rozdělení položky *Úvěry a pohledávky za klienty* dle zbytkové splatnosti. Níže uvedená tabulka obsahuje kvantitativní informace změny k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vykázáno	5 812	58 992	59 281	182 803	272 395	18 819	598 102
Úprava	-2 049	-3 182	21 872	20 233	-36 874	0	0
Po úpravě	3 763	55 810	81 153	203 036	235 521	18 819	598 102

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2017.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 673	0	0	0	0	0	1 673
Závazky vůči bankám	33 984	13 929	7 949	34 383	6 873	0	97 118
Závazky vůči klientům	678 227	37 735	15 311	26 920	5 540	198	763 931
Emitované cenné papíry	467	3 012	183	1 029	0	184	4 875
Daň z příjmů	0	254	8	0	0	1	263
Odložený daňový závazek	0	0	0	12	0	988	1000
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 267	603	0	0	0	2 587	19 457
Rezervy	8	91	785	488	1	544	1 917
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>730 627</b>	<b>55 624</b>	<b>24 236</b>	<b>62 832</b>	<b>14 974</b>	<b>4 502</b>	<b>892 795</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	11 642	14 269	33 072	28 408	459	16 510	104 360
Záruky včetně jejich příslibů	1 882	7 826	18 673	20 108	2 591	149	51 229
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>13 524</b>	<b>22 095</b>	<b>51 745</b>	<b>48 516</b>	<b>3 050</b>	<b>16 659</b>	<b>155 589</b>

#### 46.7.4 Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	30 581	1 594	199	289	32 663
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	15 245	3 241	262	93	18 841
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 807	1 545	115	-59	13 408
Realizovatelná finanční aktiva	20 635	8 931	146	0	29 712
Aktiva určená k prodeji	319	0	0	0	319
Pohledávky za bankami	191 116	30 513	6 078	667	228 374
Úvěry a pohledávky za klienty	482 125	111 265	3 808	904	598 102
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-251	0	0	0	-251
Finanční investice držené do splatnosti	47 528	12 387	0	0	59 915
Daň z příjmu	40	2	0	0	42
Odložená daňová pohledávka	50	20	0	0	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 550	1 088	183	2	5 823
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 181	0	0	0	1 181
Nehmotný majetek	4 675	9	0	0	4 684
Hmotný majetek	7 400	4	0	0	7 404
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
<b>Aktiva celkem</b>	<b>820 753</b>	<b>170 599</b>	<b>10 791</b>	<b>1 896</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 935	2 063	213	93	19 304
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 658	1 683	47	-59	10 329
Závazky vůči bankám	25 543	57 554	715	238	84 050
Závazky vůči klientům	686 223	61 288	12 164	2 368	762 043
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-2 370	958	-56	0	-1 468
Emitované cenné papíry	4 782	23	27	0	4 832
Daň z příjmu	247	16	0	0	263
Odložený daňový závazek	991	8	0	0	999
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	15 564	2 491	657	157	18 869
Rezervy	1 404	438	14	55	1 911
Podřízený dluh	0	2 560	0	0	2 560
Vlastní kapitál	99 887	459	0	0	100 346
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>857 865</b>	<b>129 541</b>	<b>13 781</b>	<b>2 852</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2017</b>	<b>-37 112</b>	<b>41 058</b>	<b>-2 990</b>	<b>-956</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 605 785	666 135	130 226	17 213	2 419 359
Podrozvahové závazky*	1 568 710	706 201	126 893	16 312	2 418 116
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>37 075</b>	<b>-40 066</b>	<b>3 333</b>	<b>901</b>	<b>1 243</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2017</b>	<b>-37</b>	<b>992</b>	<b>343</b>	<b>-55</b>	<b>1 243</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.

#### 46.7.5 Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejuvhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

##### (a) *Hotovost a účty u centrálních bank*

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

##### (b) *Pohledávky za bankami*

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

##### (c) *Úvěry a pohledávky za klienty*

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplacených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

##### (d) *Finanční investice držené do splatnosti*

Reálné hodnoty finančních investic držných do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

##### (e) *Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům*

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

##### (f) *Emitované cenné papíry*

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

*V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykazány v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>		
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	32 663
Pohledávky za bankami	228 374	228 670
Úvěry a pohledávky za klienty	598 102	604 574
Finanční investice držené do splatnosti	59 915	62 177
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky vůči centrálním bankám	1	1
Závazky vůči bankám	84 050	84 028
Závazky vůči klientům	762 043	761 497
Emitované cenné papíry	4 832	4 482
Podřízený dluh	2 560	2 560

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázané v reálné hodnotě:

	31. 12. 2017			
(mil. Kč)	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	10 070	0	22 593
Pohledávky za bankami	228 670	0	0	228 670
Úvěry a pohledávky za klienty	604 574	0	0	604 574
Finanční investice držené do splatnosti	62 177	62 177	0	0
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	84 028	0	0	84 028
Závazky vůči klientům	761 497	0	0	761 497
Emitované cenné papíry	4 482	0	0	4 482
Podřízený dluh	2 560	0	0	2 560

#### 46.7.6 Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 46.1.3 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2017	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty				
– emisní povolenky	996	996	0	0
– dluhopisy	1 633	1 300	333	0
– deriváty	16 212	217	15 995	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 841</b>	<b>2 513</b>	<b>16 328</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 408</b>	<b>0</b>	<b>13 408</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva				
– akcie a ostatní podíly	241	0	0	241
– dluhopisy	29 471	25 169	4 302	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>29 712</b>	<b>25 169</b>	<b>4 302</b>	<b>241</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>61 710</b>	<b>27 682</b>	<b>33 787</b>	<b>241</b>
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
– prodané cenné papíry	1 673	1 673	0	0
– deriváty	17 631	406	17 225	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 304</b>	<b>2 079</b>	<b>17 225</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>10 329</b>	<b>0</b>	<b>10 329</b>	<b>0</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek</b>	<b>-1 468</b>	<b>0</b>	<b>-1 468</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>28 165</b>	<b>2 079</b>	<b>26 086</b>	<b>0</b>

### Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2017	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>182</b>	<b>182</b>
Úplný zisk/(ztráta)		
– ve výkazu zisku a ztráty	0	0
– v ostatním úplném výsledku	90	90
Nákupy	0	0
Prodeje	0	0
Vypořádání	0	0
Přesun z Úrovně 1	0	0
Kurzové rozdíly	-32	-32
<b>Stav na konci období</b>	<b>240</b>	<b>240</b>

## 47 Události po datu účetní závěrky

### Založení společnosti KB SmartSolutions, s.r.o.

Dne 7. ledna 2019 byla založena společnost KB SmartSolutions, s.r.o. (100% dceřiná společnost Banky, základní kapitál ve výši 100 tis. Kč) s cílem usnadnit přípravu některých nových služeb Skupiny KB. Následně byla 8. ledna 2019 založena společnost My Smart Living, s.r.o. (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o., základní kapitál ve výši 100 tis. Kč), která bude řešit potřeby klientů ve vztahu k bydlení.

# Individuální účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém  
Evropskou unií k 31. prosinci 2018

# Individuální výkaz zisku a ztráty a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2018

## Individuální výkaz zisku a ztráty za rok 2018

(mil. Kč)	Pozn.	Po úpravě	
		2018	2017
Výnosy z úroků	5	29 876	23 340
Náklady na úroky	5	-10 377	-5 584
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>19 499</b>	<b>17 756</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	5 585	5 702
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 181	3 570
Výnosy z dividend	8	2 127	1 912
Ostatní výnosy	9	315	276
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>30 707</b>	<b>29 216</b>
Personální náklady	10	-6 962	-6 495
Všeobecné provozní náklady	11	-4 587	-4 854
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	12	-1 606	-1 709
<b>Provozní náklady</b>		<b>-13 155</b>	<b>-13 058</b>
<b>Provozní zisk</b>		<b>17 552</b>	<b>16 158</b>
Ztráty ze znehodnocení	13	408	58
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	13	121	223
<b>Náklady na riziko</b>		<b>529</b>	<b>281</b>
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	14	229	1 198
Čistý zisk z ostatních aktiv	15	-14	84
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>18 296</b>	<b>17 721</b>
Daň z příjmů	16	-3 058	-2 807
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>17</b>	<b>15 238</b>	<b>14 914</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2018

(mil. Kč)	Pozn.	2018	2017
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>17</b>	<b>15 238</b>	<b>14 914</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	37	22	-23
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	38	78	71
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	39	-45	-8 513
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	39	-156	-2 680
Zajištění cizoměnových investic	39	-240	142
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		0	-11
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	40	-359	-826
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-700</b>	<b>-11 840</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>14 538</b>	<b>3 074</b>

\* Přecenění kapitálových nástrojů s volbou reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku

\*\* Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2018

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2018	1. 1. 2018*	31. 12. 2017**
<b>AKTIVA</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	18	22 504	32 523	32 523
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	23 035	18 373	19 369
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	245	996	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	12 108	13 017	13 017
Realizovatelná finanční aktiva	44.2			23 677
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	20	23 576	22 294	
Pohledávky za bankami	44.3			232 279
Úvěry a pohledávky za klienty	44.4			535 321
Finanční investice držené do splatnosti	44.5			56 936
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	21	888 623	823 991	
Daň z příjmů		0	0	0
Odložená daňová pohledávka	31	19	104	18
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	22	4 027	3 923	3 923
Majetkové účasti	23	17 798	19 928	19 928
Nehmotný majetek	24	4 737	4 189	4 189
Hmotný majetek	25	4 690	4 765	4 765
Aktiva držena k prodeji	26	142	127	127
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 001 504</b>	<b>944 230</b>	<b>946 072</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
Závazky vůči centrálním bankám		1	1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	22 239	19 834	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	9 454	10 189	10 189
Závazky vůči bankám				69 600
Závazky vůči klientům				702 053
Emitované cenné papíry				35 338
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	28	861 745	806 991	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-449	-1 206	-1 206
Daň z příjmů		106	254	254
Odložený daňový závazek	31	24	0	265
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	29	11 269	16 682	16 682
Rezervy	30	1 816	1 921	1 898
Podřízený dluh	32	2 578	2 560	2 560
<b>Závazky celkem</b>		<b>908 783</b>	<b>857 226</b>	<b>857 468</b>
Základní kapitál	33	19 005	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		73 716	67 999	69 599
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>92 721</b>	<b>87 004</b>	<b>88 604</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 001 504</b>	<b>944 230</b>	<b>946 072</b>

\* Zůstatky k 1. 1. 2018 byly sestaveny dle nových účetních pravidel v souladu s IFRS 9, viz bod 3.6.1 Přílohy.

\*\* Zůstatky k 31. 12. 2017 nebyly upraveny.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 4. března 2019.

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka**

Předseda představenstva a generální ředitel



**Vladimír Jeřábek**

Člen představenstva



## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2018

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Zajištění cizoměnových investic	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>19 005</b>	<b>-592</b>	<b>60 112</b>	<b>371</b>	<b>-131</b>	<b>6</b>	<b>11 372</b>	<b>167</b>	<b>6</b>	<b>2 716</b>	<b>93 032</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	71	29	0	0	0	0	0	0	100
Výplata dividend	0	0	-7 602	0	0	0	0	0	0	0	-7 602
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 531</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 502</b>
Zisk za účetní období	0	0	14 914	0	0	0	0	0	0	0	14 914
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	0	0	-23	71	-11 193	142	-11	-826	-11 840
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 914</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>	<b>71</b>	<b>-11 193</b>	<b>142</b>	<b>-11</b>	<b>-826</b>	<b>3 074</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>19 005</b>	<b>-592</b>	<b>67 495</b>	<b>400</b>	<b>-154</b>	<b>77</b>	<b>179</b>	<b>309</b>	<b>-5</b>	<b>1 890</b>	<b>88 604</b>
Změny účetních metod	0	0	-531	0	0	0	0	0	0	-1 069	-1 600
<b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>	<b>19 005</b>	<b>-592</b>	<b>66 964</b>	<b>400</b>	<b>-154</b>	<b>77</b>	<b>179</b>	<b>309</b>	<b>-5</b>	<b>821</b>	<b>87 004</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	81	30	0	0	0	0	0	0	111
Výplata dividend	0	0	-8 932	0	0	0	0	0	0	0	-8 932
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 851</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 821</b>
Zisk za účetní období	0	0	15 238	0	0	0	0	0	0	0	15 238
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	0	0	22	78	-201	-240	0	-359	-700
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 238</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>78</b>	<b>-201</b>	<b>-240</b>	<b>0</b>	<b>-359</b>	<b>14 538</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>19 005</b>	<b>-592</b>	<b>73 351</b>	<b>430</b>	<b>-132</b>	<b>155</b>	<b>-22</b>	<b>69</b>	<b>-5</b>	<b>462</b>	<b>92 721</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 189 mil. Kč (1. 1. 2018: 4 189 mil. Kč; 31. 12. 2017: 4 189 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 15 238 mil. Kč (1. 1. 2018: 14 914 mil. Kč; 31. 12. 2017: 14 914 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 53 924 mil. Kč (1. 1. 2018: 47 861 mil. Kč; 31. 12. 2017: 48 392 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2018

	Po úpravě	
(mil. Kč)	2018	2017
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Zisk před zdaněním	18 296	17 721
Úpravy o nepeněžní a jiné operace:		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	-287	243
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	1 627	1 450
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	14	-84
Změna reálné hodnoty dluhových cenných papírů a derivátů	-927	-2 915
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	234	437
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí (včetně dividend)	-2 356	-3 110
Kurzové rozdíly	223	1 404
Ostatní úpravy	425	477
<b>Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích</b>	<b>17 249</b>	<b>15 623</b>
<b>Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace:</b>		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-38 193	-174 999
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-22 525	-9 127
Nákup, prodej a splatnost finančních investic držených do splatnosti		3 527
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-1 244	
Nákup, prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv		5 725
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	-1 395	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	-860	8 764
Ostatní aktiva	-172	-820
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	11 095	21 851
Závazky vůči klientům	52 438	63 585
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	571	1 513
Ostatní pasiva	-5 756	2 348
<b>Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků</b>	<b>-6 041</b>	<b>-77 633</b>
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>11 208</b>	<b>-62 010</b>
Zaplacená daň z příjmu	-2 952	-2 889
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>8 256</b>	<b>-64 899</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy	2 126	1 912
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 200	-2 588
Prodej hmotného a nehmotného majetku	101	360
Nákup majetkových účastí	-175	-183
Prodej/snížení majetkových účastí	2 526	3 027
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>2 378</b>	<b>2 528</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Vyplacené dividendy	-8 851	-7 537
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	0	2 068
Splacené cenné papíry	-5 009	-12 113
Podřízený dluh	14	2 560
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-13 846</b>	<b>-15 022</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-3 212</b>	<b>-77 393</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	23 976	101 612
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-3 212	-77 393
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	45	-244
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 34 Přílohy)</b>	<b>20 809</b>	<b>23 975</b>
Přijaté úroky	30 383	23 876
Placené úroky	-10 650	-5 683

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Příloha k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2018

### Obsah

1	Hlavní činnosti	204
2	Události roku 2018	204
3	Základní účetní pravidla	205
4	Informace o segmentech	230
5	Čisté úrokové výnosy	231
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	231
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	232
8	Výnosy z dividend	232
9	Ostatní výnosy	232
10	Personální náklady	232
11	Všeobecné provozní náklady	233
12	Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	234
13	Náklady na riziko	234
14	Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	234
15	Čistý zisk z ostatních aktiv	235
16	Daň z příjmů	235
17	Rozdělení čistého zisku	235
18	Hotovost a účty u centrálních bank	236
19	Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	236
20	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	236
21	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	237
22	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	241
23	Majetkové účasti	242
24	Nehmotný majetek	244
25	Hmotný majetek	245
26	Aktiva držena k prodeji	246
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	246
28	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	246
29	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	249
30	Rezervy	249
31	Odložená daň	250
32	Podřízený dluh	251
33	Základní kapitál	251
34	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	253
35	Potenciální pohledávky a závazky	253
36	Strany se zvláštním vztahem k Bance	256
37	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	260
38	Změny přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option ve vlastním kapitálu	260
39	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	261
40	Změny přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI ve vlastním kapitálu	261
41	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	262
42	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	284
43	Aktiva ve správě a k obhospodařování	284
44	Srovnatelné údaje dle IAS 39	284
45	Události po datu účetní závěrky	307

## 1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“) je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

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

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, č.p. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice prostřednictvím zahraniční pobočky (Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky).

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2017: 60,35 %) akcií Banky.

## 2 Události roku 2018

### Výplata dividendy za rok 2017

Valná hromada Banky dne 25. dubna 2018 rozhodla o výplatě dividend za rok 2017 ve výši 47 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 8 932 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

### KB Change

S ohledem na hlavní výzvy pro české bankovníctví Banka přistoupila k aktualizaci svého strategického směřování. Změny a kroky jsou formulovány v transformačním programu KB Change, oznámeným v květnu 2018. K základní vizi Banky patří být s klienty v celoživotním partnerství, s lidským přístupem pro aktivní jednotlivce, podnikatele i korporátní klienty, vytvářet pocit smysluplnosti a prostor pro osobní rozvoj u zaměstnanců a zajistit udržitelnou ziskovost akcionářům při odpovědném jednání vůči společnosti.

### Změny ve finanční skupině Banky

K 1. lednu 2018 došlo k fúzi sloučením mezi společností ESSOX s.r.o. (nástupnická společnost) a společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (zanikající společnost). ESSOX s.r.o. je dceřinou společností Banky a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. byla dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

K 1. lednu 2018 došlo ke změně obchodního jména společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. na ESSOX FINANCE, s.r.o. Společnost ESSOX FINANCE, s.r.o. je dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2018, Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. přešla z účtování a vykazování a zveřejňování podle českých účetních předpisů (zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví; vyhláška Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. pro banky a finanční instituce; a související české účetní standardy připravené a vyhlášené Ministerstvem financí ČR) na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V únoru 2018 Banka prodala 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., a snížila tak svůj vlastnický podíl z 20 % na 1 %. Od roku 2017 byl podíl klasifikován jako *Aktiva držena k prodeji*.

K 1. červnu 2018 společnost STD2, a.s., která je 100 % dceřinou společností Banky, změnila svou právní formu z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným. Změna právní formy nemá dopad na metodu konsolidace. V září 2018 Banka navýšila vlastní kapitál této společnosti o 175 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

V prosinci 2018 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 81 mil. EUR (2 305 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. je zajištěno cizoměnovými depozity. Zajišťovací vztah byl částečně ukončen v souvislosti se snížením vlastního kapitálu společnosti.

## 3 Základní účetní pravidla

Tato účetní závěrka je individuální. Konsolidovaná účetní závěrka je vydána ke stejnému datu. K 31. prosinci 2018 činí celkový konsolidovaný vlastní kapitál 103 329 mil. Kč (1 ledna 2018: 98 162 mil. Kč) a celkový konsolidovaný zisk za rok 2018 činí 15 171 mil. Kč (2017: 15 274 mil. Kč).

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

### 3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií v souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady, o používání mezinárodních účetních standardů, a účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2018.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů. Vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

### 3.2 Základní předpoklady individuální účetní závěrky

#### 3.2.1 Akruální báze

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

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

#### 3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

#### 3.2.3 Účetní období

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

### 3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

#### 3.3.1 Měna vykazování

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

#### 3.3.2 Historické náklady

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

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

### 3.3.3 Významné účetní úsudky a odhady

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

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku nebo zajišťovací deriváty (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku (viz bod 3.5.9);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.9);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.10);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (viz bod 3.5.7); a
- částky snížení hodnoty a rezerv na kreditní rizika v souvislosti s finančními aktivy oceněnými naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, s poskytnutými úvěrovými přísliby a finančními zárukami měřené na základě modelů nebo interních předpokladů se zohledněním minulých, současných a budoucích údajů (viz bod 3.5.5).

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

### 3.3.4 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují investice v dceřiných a přidružených společnostech. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává rozhodující vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech nižším než 20 % jsou klasifikovány jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, pakliže Banka nezvolí možnost onačít majetkovou účast jako finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku. Tyto majetkové účasti jsou vykázané v kategorii *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty*.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázané v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně ke konci účetního období, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech jsou vykázané v kategorii *Majetkové účasti*.

## 3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

### 3.4.1 Standardy a interpretace nově aplikované Bankou pro aktuální účetní období

Následující standardy, interpretace a dodatky byly nově aplikované Bankou od 1. ledna 2018. Jejich aplikace nemá významný vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím), pokud není níže uvedeno jinak.

Předpis	Komentář
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard, vydaný v květnu 2014	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IAS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace.
Objasnění k IFRS 15, vydané v dubnu 2016	Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce. Bankovní sektor může být ovlivněn zejména v následujících oblastech: věrnostní programy kreditních karet, cenové mechanismy obsahující variabilní složky, odlišitelné zboží nebo služby ve smlouvách s více komponentami, poplatky předem blízko nebo k začátku smlouvy.  Na základě analýzy provedené v oblastech nejvíce dotčených standardem IFRS 15 je účetní postup pro uznání výnosů generovaných smlouvami se zákazníky v souladu s postupy stanovenými IFRS 15. Oblasti, které si vyžádaly změnu, avšak pouze s nepatrným dopadem na účetní závěrku: výnosy z pojištění jako doplňkové služby, kde Banka je v roli agenta (nově netto způsob vykazování výnosů v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí) a poplatky za zhodnocení (performance fees) vzhledem k omezení variabilního plnění.  Hlavní činnost Banky je mimo rozsah působnosti IFRS 15, aplikace tohoto standardu nemá žádný významný dopad.

Předpis	Komentář
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>IFRS 9 nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů: (i) charakteristiky smluvních peněžních toků; a (ii) obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• naběhlá hodnota;</li> <li>• reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek; a</li> <li>• reálná hodnota přes zisky nebo ztráty.</li> </ul> <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddělují.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny, až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku.</p> <p>Požadavky na snížení hodnoty jsou v novém standardu založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát a uplatní se jak na finanční aktiva, tak i na podrozměrové expozice podléhající kreditnímu riziku (úvěrové přísliby, finanční záruky) mimo položek účtovaných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů. Účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od prvotního zaúčtování v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty v závislosti na tom, zda došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaných na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace. IFRS 9 přináší postupy pro odhad očekávaných úvěrových ztrát finančních aktiv, u nichž došlo ke změně smluvních podmínek s tím, že rozlišuje mezi modifikacemi, které vedou k odúčtování, a modifikacemi, které nevedou k odúčtování.</p> <p>Nové požadavky zajišťovacího účetnictví více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80–125 %.</p> <p>Banka implementovala IFRS 9 Finanční nástroje a související změny IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování s datem prvotní aplikace 1. ledna 2018. V důsledku toho Banka u finančních nástrojů změnila své účetní metody a zveřejňování informací. Příloha odráží nové požadavky.</p> <p>Dopady z prvotní aplikace IFRS 9 jsou uvedeny v bodě 3.6.1.</p>
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2014-2016	<p>Předpis novelizuje tři standardy (IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách) s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.</p> <p>Změny IFRS 12 byly s účinností již od 1. ledna 2017; změny IFRS 1 a IAS 28 jsou účinné od 1. ledna 2018.</p>
Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie  (Dodatek k IFRS 2)	<p>Dodatek řeší tři oblasti: účtování o transakcích s úhradami vázanými na akcie vypořádanými v hotovosti obsahujícími rozhodné podmínky; klasifikace transakcí s úhradami vázanými na akcie se znaky čistého vypořádání pro povinnost uplatnění srážkové daně; a účtování o změnách transakcí s úhradami vázanými na akcie z transakcí vypořádaných v hotovosti na transakce vypořádané kapitálovými nástroji.</p>
IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	<p>V návaznosti na standard IAS 21 Dopady změn měnových kurzů se interpretace zabývá účtováním cizoměnových transakcí, resp. částí transakcí, kdy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• existuje předem hrazená protihodnota vyjádřená v cizí měně;</li> <li>• účetní jednotka vykáže aktivum nebo závazek v souvislosti s protihodnotou před vykázáním souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu; a</li> <li>• aktivum nebo závazek z protihodnoty je nepeněžního charakteru.</li> </ul> <p>Pro potřeby stanovení směnného kurzu IFRIC 22 specifikuje datum transakce jako datum prvotního vykázání nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku vyplývající z přijetí nebo platby protihodnoty hrazené předem.</p>

### 3.4.2 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy a interpretace, resp. jejich dodatky byly sice vydány IASB, nicméně nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a/nebo ještě nebyly schváleny Komisí Evropské unie (uvedeno v tabulce níže). Banka se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně Banka nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Banky, pokud není níže uvedeno jinak.

#### IFRS 16 Leasingy

IFRS 16 Leasingy nahradí současný standard IAS 17. Nový standard zásadně mění účtování z pohledu nájemců, kdy se ruší klasifikace leasingů na finanční a operativní a namísto toho se zavádí jednotný účetní model se zachycením v rozvaze. Tento model se použije prakticky na veškeré leasingy, s výjimkou volby účetního pravidla pro krátkodobé leasingy a leasingy, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Účetnictví pronajímatelů podle nového standardu neobsahuje významné změny v porovnání se současnými požadavky na účetnictví v IAS 17. Pronajímatelé i nadále klasifikují leasing jako operativní nebo finanční. V případě finančního leasingu podléhá čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) požadavkům v IFRS 9 Finanční nástroje na odúčtování a snížení hodnoty.

Na základě posouzení Banka identifikovala oblasti dopadu při aplikaci nových požadavků IFRS 16. Banka jakožto nájemce ve formě operativních leasingů zejména kancelářských budov a poboček bude muset vykázat tyto leasingy ve výkazu o finanční situaci, což způsobí nárůst aktiv (práva k užívání aktiva) a závazků (leasingových závazků). Změní se také povaha nákladů souvisejících s těmito leasingy, kdy lineární náklady operativního leasingu IFRS 16 nahrazuje odpisy práva k užití aktiva a úrokovými náklady z leasingového závazku. Banka nezvažuje implementaci IFRS 16 pro nehmotná aktiva.

V průběhu roku 2018 Banka pokračovala v projektu implementace IFRS 16, standardu účinného k 1. lednu 2019. V rámci tohoto projektu byly analyzovány všechny leasingové smlouvy za účelem shromáždění leasingových specifikací a parametrů, byly provedeny revize vnitřních procesů a IT systémů a interně byl vyvinut kalkulační nástroj pro generování údajů požadovaných IFRS 16 pro účtování, oceňování a zveřejňování.

Pro účely přechodu na nový standard Banka využije modifikovaný retrospektivní přístup, tj. bez úpravy srovnávacích informací. Při přechodu se, pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy podle standardu IAS 17, ocení leasingový závazek současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou Banky k 1. lednu 2019 a právo k užívání aktiva v částce leasingového závazku. Při prvotní aplikaci IFRS 16 Banka využije zejména tato praktická zjednodušení pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy v souladu s IAS 17: použití jednotné diskontní sazby pro portfolio leasingů s přiměřeně obdobnými charakteristikami, využití výjimky z vykázání leasingového závazku a práva k užívání u leasingů, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu, použití zpětného pohledu při určování doby leasingu v situaci, kdy smlouva obsahuje opce na prodloužení nebo ukončení leasingu.

V důsledku aplikace IFRS 16 Banka jako nájemce očekává, u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy podle IAS 17, že k 1. lednu 2019 vykáže práva k užívání v rámci Hmotného majetku (tj. v kategorii, kde Banka vykazuje svá vlastní podkladová aktiva stejné povahy) a obdobně leasingové závazky v kategorii Finanční závazky v naběhlé hodnotě, obojí přibližně ve výši 2,8 mld. Kč. Přitom převážná většina se týká leasingů nemovitostí. Z důvodu aplikace IFRS 16, čisté úrokové výnosy Banky se sníží, zatímco zisk z běžného období zůstane téměř nezměněný (přesun části nákladů mezi kategoriemi). Činnost Banky jako pronajímatele není významná. Z tohoto pohledu se neočekává žádný významný dopad na účetní závěrku. Nicméně bude zapotřebí zohlednit některé dodatečné požadavky na zveřejňování.

Banka posuzuje dopady IFRS 16 na požadavky kapitálové přiměřenosti a příspěvek do rezolučního fondu. Na základě přístupu Evropského orgánu pro bankovníctví k přijetí IFRS 16, se má právo k užívání aktiva zahrnout do výpočtu kapitálové přiměřenosti a pákového poměru. Právo k užívání aktiva se má posuzovat podle podkladového aktiva, tj. v případě hmotného podkladového majetku uplatnit rizikovou váhu 100 %.



Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda nepeněžní aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3 Podnikové kombinace. V takovém případě se zisk nebo ztráta vykáže v plné výši.	Datum účinnosti 1. ledna 2016 bylo odstraněno a posunuto na neurčito (možnost dřívější aplikace zůstává zachována) EU schválení odložila
IFRS 16 Leasingy – nový standard	Nový standard, který nahrazuje IAS 17 Leasingy a související interpretace, stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů z pohledu obou: nájemce a pronajímatele.  Z pohledu nájemce standard přináší nově jediný účetní model se zachycením v rozvaze. Nájemce má povinnost vykázat aktivum (právo k užívání) a závazek (leasingový závazek) pro všechny leasingy, ledaže doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo méně nebo podkladové aktivum má nízkou hodnotu. V tom případě mají nájemci možnost volby účetního pravidla, kdy mohou použít metodu podobnou operativnímu leasingu podle IAS 17. S aktivem právo k užívání se zachází obdobně jako s jinými nefinančními aktivy; aktivum je odepisováno v souladu s požadavky uvedenými v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a je testováno na snížení hodnoty podle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv. Leasingový závazek se prvotně oceňuje v současné hodnotě leasingových plateb splatných za dobu trvání leasingu, diskontovaných implicitní sazbou leasingu, pokud ji lze snadno stanovit. Jinak nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční sazbu.  Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční, s účetním přístupem v podstatě nezměněným od IAS 17. U finančního leasingu je čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2019
IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů	Interpretace objasňuje, jak zachytit účinky nejistoty související s účtováním daní z příjmů podle IAS 12 Daně z příjmů, zejména: (i) zda nejisté daňové postupy by měly být posuzovány samostatně; (ii) předpoklady pro kontroly finančních úřadů; (iii) určení zdanitelného příjmu (daňové ztráty), daňových základů, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých daňových zápočtů, daňových sazeb; a (iv) dopady změn skutečností a okolností.	1. ledna 2019
Předčasné splacení s negativní kompenzací  (Dodatek k IFRS 9)	Dodatek doplňuje stávající požadavky IFRS 9 u finančních aktiv týkající se práv na předčasné ukončení smlouvy s cílem umožnit ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, v závislosti na posouzení obchodního modelu, a to i v případě splátek s negativní kompenzací.  Dodatek také objasňuje účtování úprav nebo změn finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou, které nezpůsobí odúčtování. Účetní jednotka vykáže úpravu naběhlé hodnoty v zisku nebo ztrátě ke dni úpravy nebo změny.	1. ledna 2019
Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích  (Dodatek k IAS 28)	Změna objasňuje, že IFRS 9 Finanční nástroje (včetně požadavků na snížení hodnoty) se má použít na dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na něž se neuplatňuje ekvivalenční metoda.	1. ledna 2019
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015-2017	Předpis novelizuje čtyři standardy (IFRS 3 Podnikové kombinace, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 12 Daně ze zisku a IAS 23 Výpůjční náklady) ve třech oblastech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Změna, krácení nebo vypořádání plánu  (Dodatek k IAS 19)	Dodatek objasňuje účtování při změně, krácení nebo vypořádání plánu. Účetní jednotky mají použít aktualizované předpoklady aplikované při přecenění pro určení nákladů na běžné služby a čistého úroku po zbytek vykazovaného období po změně plánu.	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Definice podniku  (Dodatek k IFRS 3)	Dodatek upravuje definici podniku s cílem pomoci účetním jednotkám při posuzování, zda transakce se má účtovat jako podniková kombinace nebo jako nákup aktiva.	1. ledna 2020 EU dosud neschválila
Definice významnosti  (Dodatek k IAS 1 a IAS 8)	Dodatek upřesňuje definici významnosti a její aplikaci s cílem usnadnit účetním jednotkám provádění úsudků o významnosti a sladit formulace definice významnosti napříč IFRS standardy a dalšími publikacemi.	1. ledna 2020 EU dosud neschválila

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Koncepční rámec pro účetní výkaznictví	IASB vydala novelizovaný Koncepční rámec pro účetní výkaznictví, který je k okamžitému použití Výborem a IFRS Interpretační komisí při přípravě nových stanovisek. Účetní jednotky, které vypracovávají určité účetní pravidlo na základě Koncepčního rámce, uplatní změny od 1. ledna 2020.	1. ledna 2020 EU dosud neschválila*
Aktualizace odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech	Vedle novelizovaného Koncepčního rámce zveřejnila IASB Aktualizace odkazů na Koncepční rámec s účinností pro účetní období začínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Ve většině případů došlo k aktualizaci odkazů na předchozí verzi Koncepčního rámce a jejich nahrazení odkazy na verzi 2018.	
IFRS 17 Pojistné smlouvy	Nový standard přináší principy pro uznávání, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv a nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy.  Nový standard se nevztahuje na Banku, protože Banka nevydává žádné pojistné smlouvy ani nedrží žádné smlouvy o zajištění.	1. ledna 2021 EU dosud neschválila

\* Předmětem procesu schvalování ze strany EU jsou pouze Aktualizace odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech.

### 3.5 Podstatná účetní pravidla

#### 3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

##### 3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

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

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

##### 3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

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

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky výkazu o finanční situaci vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky na funkční měnu následujícím způsobem:

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

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

Pokud je však zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty nepeněžní položky vyjádřené v cizí měně účtován přímo do ostatního úplného výsledku, jsou stejným způsobem účtovány i související kurzové zisky a ztráty. Mezi takové nepeněžní položky patří kapitálové nástroje, u kterých Banka zvolila při prvotním vykazování možnost následného přecenění do ostatního úplného výsledku bez následné recyklace do zisku nebo ztráty při realizaci. V ostatním úplném výsledku jsou také vykázány kurzové rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv (vyjma efektivní části zajištění jejich reálné hodnoty a dále vyjma kurzových rozdílů týkajících se změny jejich naběhlé hodnoty) a z nederivátových finančních závazků (běžné účty, depozita) použitých jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a pro zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

### 3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

#### 3.5.2.1 Čisté úrokové výnosy

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

#### 3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

#### 3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování; derivátů na cenné papíry; měnových, úrokových a komoditních derivátů; cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu; a realizované zisky a ztráty z finančních aktiv v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

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

### 3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (se splatností 3 měsíce nebo kratší), vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může Banka volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

### 3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.5.5 Finanční nástroje

#### 3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

Avšak jedná-li se o finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu s vykázáním zisků a ztrát ze změny reálné hodnoty v závislosti na typu finančního nástroje a s přihlédnutím na zařazení do obchodního modelu a vyhodnocení testu charakteristiky smluvních peněžních toků buď do zisku a ztráty nebo do ostatního úplného výsledku.

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

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

#### 3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

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

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

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

Rovněž poskytnuté záruky jsou při prvotním uznání vykázány ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky* v reálné hodnotě, kterou je obdržená odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykázány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení výnosů uznaných ve výkazu zisku a ztráty v souladu s IFRS 15 (ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky*) nebo z částky snížení hodnoty z titulu očekávaných ztrát z případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Rezervy*). Obdržená odměna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí* rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Ztráty ze znehodnocení*.

#### 3.5.5.3 Zisk prvního dne

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

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

#### 3.5.5.4 Klasifikace finančních aktiv a závazků a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů Banky je určena k datu prvotního vykázání a je neměnná po celou dobu držby finančního nástroje s výjimkou ojedinělých situací uvedených v bodě 3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv a závazků.

V závislosti na povaze finančního nástroje a vyhodnocení obchodního modelu řízení finančního aktiva spolu s testem charakteristiky smluvních peněžních toků jsou finanční nástroje držené Bankou po prvotním zaúčtování následně oceněny:

- I. naběhlou hodnotou;
- II. reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku; nebo
- III. reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Banka nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“). U některých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určeny k obchodování, Banka využívá možnosti neodvolatelné volby a oceňuje je reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

#### 3.5.5.4.1 Úvěry a dluhové cenné papíry

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou nederivátová finanční aktiva s právně vymahatelnými fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností.

Klasifikace a následný způsob ocenění úvěrů a dluhových cenných papírů jsou určeny na základě vyhodnocení:

- obchodního modelu Banky pro řízení finančních aktiv; a
- testu charakteristiky smluvních peněžních toků z daného finančního aktiva.

##### Popis obchodních modelů

Obchodní model je vyhodnocen na úrovni, na které jsou řízena finanční aktiva společně za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model nezávisí na záměrech s jednotlivým nástrojem, ale odráží způsob, jakým je určité portfolio finančních aktiv řízeno společně za účelem vytváření peněžních toků při standardních ekonomických podmínkách. Banka rozlišuje následující obchodní modely:

- I. „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“;
- II. „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“; nebo
- III. „Držet pro obchodování“.

##### (i) Obchodní model „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“

Úvěry a dluhové cenné papíry, které spadají do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků po celou dobu životnosti nástroje. Při určování, zda budou peněžní toky realizovány výběrem smluvních peněžních toků finančních aktiv, Banka zvažuje četnost, hodnotu a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti na daném portfoliu.

Banka připouští následující prodeje, které jsou konzistentní s obchodním modelem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“:

- prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje bez ohledu na jejich četnost a hodnotu;
- prodeje uskutečněné z důvodu řízení koncentrace úvěrového rizika, pokud je tento prodej ojedinělý (i když hodnotově významný) nebo hodnotově nevýznamný, ale častý;
- prodeje uskutečněné v blízkosti splatnosti aktiva, kdy tržba z prodeje se blíží hodnotě zbývajících smluvních peněžních toků; a
- prodeje uskutečněné na základě požadavku uloženého třetí stranou, jako jsou regulační orgány.

Finanční aktiva, která spadají do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“: (i) všechny úvěry a pohledávky; a (ii) všechny dluhové cenné papíry, které nejsou součástí likviditní rezervy a nejsou určeny k obchodování; a (iii) od 1. ledna 2018 všechny nově pořízené dluhopisy, které jsou součástí likviditní rezervy a jsou denominované v českých korunách se splatností kratší než 12 let.

##### (ii) Obchodní model „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“

Úvěry a dluhové cenné papíry, které spadají do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv. V tomto typu obchodního modelu je získávání smluvních peněžních toků i prodej finančních aktiv nedílnou součástí k dosažení obchodního cíle modelu. Cílem tohoto obchodního modelu je řízení potřeby likvidity Banky. Banka očekává, že v případě strukturálního deficitu aktiv a závazků bude realizovat prodeje těchto úvěrů a cenných papírů pro pokrytí nedostatku likvidních prostředků.

Ve srovnání s obchodním modelem, jehož cílem je držet finanční aktiva pouze za účelem získávání smluvních peněžních toků, Banka očekává větší četnost a hodnotu tržeb z realizace úvěrů a cenných papírů.

Prodej finančních aktiv není náhodnou aktivitou, nýbrž je nedílnou součástí dosažení obchodního cíle modelu. Neexistuje však prahová hodnota četnosti nebo hodnoty prodejů, která musí nastat v tomto obchodním modelu, protože jak získávání smluvních peněžních toků, tak prodej finančních aktiv jsou věcnou podstatou dosažení cíle obchodního modelu.

Finanční aktiva, která spadají do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“: (i) všechny EUR denominované vládní dluhopisy (nebo kvazi vládní dluhopisy), které jsou součástí likviditní rezervy; a (ii) od 1. ledna 2018 všechny nově pořízené vládní dluhové cenné papíry denominované v českých korunách, které jsou součástí likviditní rezervy se splatností delší než 12 let popřípadě delší než 10 let, v souladu s interními pravidly Banky.

### **(iii) Obchodní model „Držet pro obchodování“**

Úvěry a dluhové cenné papíry, které spadají do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ jsou drženy za účelem realizace peněžních toků prostřednictvím jejich prodejů. Banka činní rozhodnutí na základě reálných hodnot aktiv a řídí jejich obchodování na základě výnosů z realizace těchto reálných hodnot.

Finanční aktiva, která spadají do obchodního modelu „Držet pro obchodování“: všechny ostatní úvěry a dluhové cenné papíry, které nejsou součástí obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ nebo „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“.

#### Test charakteristiky smluvních peněžních toků

Na základě vyhodnocení charakteristiky smluvních peněžních toků Banka zjišťuje, zda smluvní peněžní toky z úvěrů a dluhových cenných papírů představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny (SPPI test). Jistina je reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku zaúčtování. Úrokem se rozumí zejména odměna za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko, popř. riziko likvidity, administrativní náklady nebo zisková marže, která je konzistentní s běžnými úvěrovými ujednáními.

#### Ocenění naběhlou hodnotou

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány naběhlou hodnotou, pokud je finanční aktivum klasifikováno v obchodním modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ a zároveň smluvní peněžní toky splňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Naběhlá hodnota je částka, kterou jsou finanční nástroje oceněny při prvotním uznání, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená s použitím metody efektivní úrokové míry o poplatky, které jsou nedílnou součástí finančního nástroje, a o amortizaci prémie, diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a dále snížená prostřednictvím opravné položky o částku očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z úroků*. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Ztráty ze znehodnocení*.

#### Ocenění reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázána do ostatního úplného výsledku, pokud je finanční aktivum klasifikováno v obchodním modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a zároveň smluvní peněžní toky splňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Nerealizované zisky a ztráty ze změn reálných hodnot stejně jako zisky a ztráty ze změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů jsou, až do okamžiku jejich odúčtování nebo reklasifikace, vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii *Přecenění dluhových nástrojů, po odečtení daně*, a to až do okamžiku jejich prodeje.

V průběhu držby finančního aktiva se na něj vytváří opravné položky, které se však na rozdíl od finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou nevykazují samostatně ve výkazu o finanční situaci a nesnižují účetní hodnotu finančního aktiva. Opravné položky jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku a ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány v kategorii *Ztráty ze znehodnocení*.

Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů úvěrů a dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z úroků*.

V okamžiku odúčtování finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadržené v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výkazu zisku a ztráty a vykázány v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

#### Ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázána do zisku nebo ztráty, pokud finanční aktivum spadá do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ nebo smluvní peněžní toky nespĺňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Kategorie ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku a ztráty je zbytkovou kategorií. Banka zařazuje úvěry a dluhové cenné papíry do této kategorie, pokud nespĺňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou ani reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních aktiv, úroky a kurzové rozdíly jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Tato finanční aktiva nejsou v rozsahu působnosti IFRS 9 požadavků na snížení hodnoty, a proto ztráty ze snížení hodnoty nejsou vykazovány.

#### 3.5.5.4.2 Kapitálové cenné papíry

Kapitálové cenné papíry jsou nederivátová finanční aktiva s právem podílet se na výkonu vlastnického práva bez definované splatnosti a bez právně vymahatelných fixních či určitelných plateb.

Kapitálové nástroje jsou mimo rozsah působnosti IFRS 9 požadavků na snížení hodnoty, a proto ztráty ze snížení hodnoty nejsou vykazovány. Kapitálové finanční nástroje se oceňují v reálné hodnotě, jejíž změna je vykázána do zisku a ztráty s výjimkou využití možnosti při prvotním zaúčtování je oceňovat reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázána do ostatního úplného výsledku bez následné recyklace do zisku nebo ztráty při realizaci. Toto rozhodnutí je neodvolatelné a týká se každé jednotlivé investice.

Výjimku Banka může využít pouze pro kapitálové nástroje, které nejsou drženy pro obchodování. Při využití této výjimky nedojde při prodeji k realizaci a vykázání výsledku z prodeje ve výkazu zisku a ztráty, ale zůstane součástí ostatního úplného výsledku Banky a po schválení valnou hromadou bude případně převeden do nerozdělených zisků minulých let. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z dividend*.

Banka výjimku ocenění v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku používá pro investice strategické povahy a znamenající majetkovou účast s nižším vlivem než 20 %, kdy důvodem pro využití výjimky je záměr Banky dlouhodobě tyto investice držet popř. existuje dlouhodobé omezení v prodeji těchto investic.

#### 3.5.5.4.3 Emisní povolenky

Banka není považována za prvotního tvůrce emisí skleníkových plynů. Obchody s emisními povolenkami jsou prováděny v roli zprostředkovatele za účelem dosahování zisku v závislosti na pohybu tržních cen. Emisní povolenky jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty*.

#### 3.5.5.4.4 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny jako *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9, Banka se rozhodla používat pro zajišťovací účetnictví metody v souladu se standardem IAS 39. Banka určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazech o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výkazech zisku a ztráty.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů a dluhových cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou) a úrokové riziko vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisku a ztráty po období do splatnosti zajištěné položky.

Banka účtuje rovněž o portfoliu zajištění reálné hodnoty (zajišťovací transakce portfolií finančních aktiv nebo závazků), pro které se používají úrokové swapy. Při účtování těchto transakcí Banka aplikuje IAS 39 „carve-out“ ve znění přijatém Evropskou unií. Účtování finančních derivátů jako portfoliu zajištění reálné hodnoty je obdobné účtování ostatních zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii *Zajištění peněžních toků* a do výkazů zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné položky výkazy zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazech zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko spojené s peněžními toky vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisku a ztráty.

Banka také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. a ESSOX FINANCE, s.r.o. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

#### **3.5.5.4.5 Finanční závazky**

Banka klasifikuje finanční závazky do kategorie Finančních závazků v naběhlé hodnotě a Finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v závislosti na způsobu řízení výkonosti daného finančního závazku.

V případě, že řízení výkonosti daného finančního závazku je založeno na obchodování, které většinou odráží aktivní a časté koupě a prodeje, tj. finanční nástroje určené k obchodování jsou většinou používány s cílem generování zisku z krátkodobé fluktuace ceny nebo marže, Banka klasifikuje takové finanční závazky po prvotním uznání jako následně oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Takovými finančními závazky jsou pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou. Ve výkazu o finanční situaci jsou vykázány v kategorii *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků, úroky a kurzové rozdíly jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Veškeré ostatní finanční závazky jsou po prvotním uznání následně oceňovány v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Banka vyazuje jako finanční závazky v naběhlé hodnotě nederivatové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami. Tyto závazky jsou vykázány v závislosti na typu protistrany v kategoriích *Závazky vůči centrálním bankám*, *Finanční závazky v naběhlé hodnotě* a *Podřízený dluh*.

Nákladové úroky jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky*.

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



#### 3.5.5.4.6 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj.

Vložené deriváty do finančních aktiv, úvěrů a dluhových cenných papírů v působnosti standardu IFRS 9, nejsou oddělovány. Hybridní nástroj se posuzuje jako celek pro účely klasifikace a oceňování na základě obchodních modelů Banky pro řízení hybridního nástroje a charakteristiky smluvních peněžních toků, jak je uvedeno v bodu 3.5.5.4 Klasifikace finančních aktiv a závazků a následné oceňování.

Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- hostitelský nástroj není finančním aktivem v působnosti standardu IFRS 9;
- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Pakliže není možné ocenit vložený derivát odděleně, je celý hybridní nástroj oceněn reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

#### 3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv a závazků

Reklasifikace u úvěrů a dluhových cenných papírů mezi kategoriemi je možná a vyžaduje se jen tehdy a pouze tehdy pokud dojde ke změně cíle obchodního modelu pro celé portfolio finančních nástrojů, které jsou společně řízeny s cílem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“, „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a „Držet pro obchodování“.

Reklasifikace není možná:

- pokud Banka využije možnosti označit finanční aktivum při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“);
- pro kapitálové investice (oceňované reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo vykázanou do ostatního úplného výsledku); nebo
- u finančních závazků.

Pokud Banka reklasifikuje úvěry a dluhové cenné papíry, je změna klasifikace vykázána prospektivně od data prvního dne nejbližšího účetního období následujícího po změně obchodního modelu.

Ocenění reklasifikovaných finančních aktiv k datu reklasifikace a jejich následné ocenění:

- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku,“ je i nadále oceňováno reálnou hodnotou a k datu reklasifikace se vypočte jeho nová efektivní úroková míra. Následné změny reálné hodnoty jsou vykázány do ostatního úplného výsledku. Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát ode dne reklasifikace se ke dni reklasifikace přistupuje jako ke dni prvotního zaúčtování aktiva;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty,“ do modelu ocenění „naběhlou hodnotou,“ se stává jeho reálná hodnota novou hrubou účetní hodnotou a k datu reklasifikace se vypočte jeho nová efektivní úroková míra. Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát ode dne reklasifikace se ke dni reklasifikace přistupuje jako ke dni prvotního zaúčtování aktiva;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do ostatního úplného výsledku,“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty,“ je i nadále oceňováno reálnou hodnotou. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku je reklasifikovaná z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava k datu reklasifikace;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do ostatního úplného výsledku,“ do modelu ocenění „naběhlou hodnotou,“ je reklasifikováno v jeho reálné hodnotě k datu reklasifikace. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku se vyjme z vlastního kapitálu a upraví se oproti reálné hodnotě finančního aktiva k datu reklasifikace. V důsledku toho se finanční aktivum ocení k datu reklasifikace, jako kdyby bylo vždy oceňováno naběhlou hodnotou. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace nemění;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „naběhlou hodnotou,“ do modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do zisku nebo ztráty,“ je stanovena jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykážou v hospodářském výsledku;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „naběhlou hodnotou,“ do modelu ocenění „reálnou hodnotu vykázanou do ostatního úplného výsledku,“ je stanovena jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykážou do ostatního úplného výsledku. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace nemění.

Banka nereklasifikovala žádné úvěry a dluhové cenné papíry.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.5.5.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

### 3.5.5.8 Úvěry s úlevou

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

### 3.5.5.9 Modifikace finančních aktiv

Modifikace finančního aktiva nastává, jsou-li smluvní podmínky týkající se peněžních toků finančního aktiva nově sjednány nebo jinak modifikovány mezi datem prvotního uznání a splatností finančního aktiva. Dojde-li k modifikaci, Banka posoudí, zda se nové podmínky výrazně liší od původních podmínek.

Pokud jsou podmínky výrazně odlišné, Banka odúčtuje stávající finanční aktivum a zaúčtuje nové finanční aktivum v reálné hodnotě a vypočítá novou efektivní úrokovou sazbu daného aktiva. Rozdíl v účetní hodnotě se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z odúčtování. U takového modifikovaného finančního aktiva se k datu modifikace přistupuje jako k datu prvotního zaúčtování

tohoto finančního aktiva pro potřeby uplatňování požadavků týkajících se snížení hodnoty, včetně určení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Pokud se podmínky výrazně neliší, nové sjednání nebo modifikace nevede k odúčtování.

### 3.5.5.10 Odúčtování finančních aktiv jiné než při modifikaci

Banka odúčtuje celé nebo část finančního aktiva (nebo skupiny podobných finančních aktiv), když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když Banka převede smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva a v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva.

Banka rovněž odúčtuje finanční aktiva, nad nimiž si ponechala smluvní práva k souvisejícím peněžním tokům, ale je smluvně zavázána převádět tyto peněžní toky na třetí stranu, a ke kterým převedla v podstatě všechna rizika a užítky.

Pokud Banka převede peněžní toky finančního aktiva, ale ani nepřevéde, ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, a efektivně si nezachová kontrolu nad finančním aktivem, Banka finanční aktivum odúčtuje a případně zaúčtuje zvlášť jako aktivum nebo závazek práva a závazky vzniklé nebo ponechané při převodu aktiva. Pokud si Banka zachová kontrolu nad finančním aktivem, nadále o něm účtuje ve výkazu o finanční situaci v rozsahu své pokračující angažovanosti.

Pokud je finanční aktivum plně odúčtováno, zaúčtuje se do výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z prodeje ve výši rovnající se rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a přijatou úhradou. V případě finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, s výjimkou kapitálových nástrojů, se kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

Banka odúčtuje finanční závazek nebo jeho část pouze v případě, že finanční aktivum zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Finanční závazek se rovněž odúčtuje a znovu zaúčtuje v případě podstatné změny smluvních podmínek nebo v případě výměny s věřitelem za nástroj, jehož smluvní podmínky jsou podstatně odlišné.

### 3.5.5.11 Snížení hodnoty finančních aktiv

Snížení hodnoty finančních aktiv vychází z modelu, který je založený na očekávaných ztrátách.

Snížení hodnoty finančních aktiv Banka počítá na všechny následující případy:

- finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě;
- finanční aktiva povinně oceněná reálnou hodnotou vykazovanou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) – viz kapitola 3.5.5.4.1 Úvěry a dluhové cenné papíry držené v obchodním modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“;
- úvěrové závazky, pokud existuje současný závazek na poskytnutí úvěru (kromě situací, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou vykazovanou do zisku či ztráty);
- smlouvy o finančních zárukách (na které se použije standard IFRS 9 s výjimkou situací, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou vykazovanou do zisku a ztráty); a
- pohledávky z finančního leasingu v rozsahu standardu IAS 17 Leasingu.

Banka nepočítá snížení hodnoty na neklientská finanční aktiva s nevýznamným úvěrovým rizikem, jako jsou zejména pohledávky za ČNB z titulu povinných minimálních rezerv, nostro účty, smluvní aktiva v rozsahu standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (tj. práva na protiplnění po převodu zboží a služeb), pohledávky ve Skupině a další.

Pro stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva rozdělena do tří rizikových stupňů (stages) podle postupného zhoršování jejich úvěrové kvality od prvotního zaúčtování:

- Stupeň 1 (Stage 1) – finanční aktiva jsou prvotně zaúčtována v rizikovém Stupni 1, pokud se nejedná o nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená (purchased or originated credit-impaired) finanční aktiva (předmětem specifického postupu). Následně zůstává tento rizikový stupeň zachován u finančních aktiv, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování nebo které mají k datu účetní závěrky nízké úvěrové riziko;
- Stupeň 2 (Stage 2) – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování, nicméně není objektivní evidence znehodnocení;
- Stupeň 3 (Stage 3) – finanční aktiva, která mají objektivní evidenci znehodnocení k datu účetní závěrky

Přechod mezi rizikovými stupni se posuzuje na individuální bázi na základě vyhodnocení rizikových charakteristik specifických pro dané aktivum. K posouzení Banka využívá zejména relativní kritéria zvýšení pravděpodobnosti nedodržení závazku doplněná absolutními kritérii, např. dny po splatnosti a rating klienta.

#### Významné zvýšení úvěrového rizika

Banka posuzuje, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika k datu účetní závěrky. Toto posouzení je založeno na zvýšení pravděpodobnosti nedodržení závazku od prvotního zaúčtování. Banka využívá pro posouzení zejména relativní kritéria doplněná o absolutní, např. posouzení parametru zpoždění smluvní platby o více než 30 dní po splatnosti, horší finanční situace emitenta nebo dlužníka (rating) a 24 měsíční zkušební období po restrukturalizaci úvěru.

### Znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva

Banka vykazuje jako znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý vliv na odhadované budoucí peněžní toky tohoto finančního aktiva. Jako události, které mohou poukazovat na to, že je finanční aktivum znehodnocené Banka posuzuje zejména:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smluvních ustanovení, např. neplnění závazku nebo prodlení se splácením o více než 90 dní po splatnosti;
- úlevy ze strany věřitelů dlužníka z důvodu finančních potíží dlužníka, které by za jiných okolností neudělili;
- zvýšená pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do úpdkového řízení;
- zánik aktivního trhu pro finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zakoupení nebo vznik finančního aktiva s významným diskontem odpovídajícím vzniklé úvěrové ztrátě.

### Výše očekávaných úvěrových ztrát

S výjimkou zakoupených nebo vzniklých znehodnocených finančních aktiv Banka počítá očekávané úvěrové ztráty (dále jen „očekávané ztráty“) ve výši rovnající se:

- 12-ti měsíčním očekávaným ztrátám (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během 12 měsíců od data účetní závěrky) – rizikový Stupeň 1 (Stage 1); nebo
- očekávaným ztrátám za celou dobu životnosti finančního nástroje (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během celé doby životnosti finančního nástroje) – rizikové Stupně 2 a 3 (Stage 2 a 3).

Opravnou položku ve výši očekávaných ztrát za celou dobu životnosti finančního nástroje Banka vykáže, pokud úvěrové riziko takového nástroje významně vzrostlo od prvotního zaúčtování.

Pokud výrazný nárůst úvěrového rizika, ke kterému došlo od počátečního zaúčtování, se v následujícím účetním období opět sníží (tj. celkově úvěrové riziko není výrazně vyšší než při původním zaúčtování), očekávané ztráty u finančních nástrojů Banka oceňuje opět na základě 12-ti měsíčních očekávaných ztrát. Toto se netýká nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených (purchased or originated credit-impaired) finančních nástrojů.

### Základ pro odhadování očekávaných ztrát (credit loss)

Očekávané ztráty se ocení způsobem, který zohledňuje objektivní a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků, a bere v úvahu časovou hodnotu peněz. Banka zvažuje při oceňování očekávaných ztrát přiměřené a odůvodnitelné informace o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek. K zohlednění časové hodnoty peněz Banka pro výpočet očekávaných ztrát diskontuje očekávané peněžní toky k datu účetní závěrky za použití původní efektivní úrokové míry aktiva (nebo jejího přibližného odhadu).

V případě znehodnocených finančních aktiv u významných expozic Banka posuzuje výši očekávané ztráty na základě očekávaných peněžních toků z ekonomické činnosti klienta nebo realizace zajištění.

„Upravenou (credit adjusted) efektivní úrokovou míru“ Banka použije pro odhadování očekávaných ztrát u zakoupených nebo vzniklých znehodnocených finančních aktiv. Na rozdíl od „efektivní úrokové míry“ (vypočítané za použití očekávaných hotovostních toků, které nezohledňují očekávané úvěrové ztráty), upravená efektivní úroková míra bere v úvahu očekávané ztráty (credit loss) finančního aktiva.

### Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená (purchased or originated credit-impaired) finanční aktiva

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva znehodnocená v důsledku poklesu důvěryhodnosti dlužníka (purchased or originated credit-impaired) jsou účtována jiným způsobem, neboť je aktivum již znehodnoceno při prvotním zaúčtování. Bankou očekávané peněžní toky používané k výpočtu upravené (credit adjusted) efektivní úrokové sazby při prvotním zaúčtování zahrnují u těchto aktiv i očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence. Následně jsou jakékoliv změny v očekávaných ztrátách zaúčtovány jako opravná položka se souvisejícím ziskem či ztrátou zaúčtovanou do výkazu zisku a ztráty. Výnosy z úroků se vypočítají za použití upravené efektivní úrokové sazby na naběhlou hodnotu finančního aktiva.

### Odpis finančních aktiv

Banka uplatňuje 2 přístupy v oblasti odepisování: individuální/hromadné odpisy bez dalšího vymáhání a hromadné odpisy s dalším vymáháním.

Odpisy bez dalšího vymáhání jsou realizovány po předchozím vymáhání v rámci Soft/Hard Collection na základě individuálního posouzení situace klienta. Odpisy jsou prováděny jednotlivě nebo pro více klientů v dávkách na základě schválení příslušnou autoritou.

Hromadné odpisy s dalším vymáháním jsou řízeny jako pravidelný pololetní proces zahrnující pouze portfolio vymáhané v rámci Hard Collection. Do odpisu jsou zařazeny pouze účty, které splňují předem definovaná kritéria pro hromadné odpisy. Odepsané účty s dalším vymáháním se nadále vymáhají.

### 3.5.5.12 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

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

V rámci repo operací poskytuje Banka jako zajištění pouze dluhové cenné papíry zařazené v obchodních modelech „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ nebo „Držet pro obchodování“ vykázané v kategoriích *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* nebo *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty*. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan na straně závazků v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v kategorii *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě*.

Banka je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan na straně závazků v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě*. Banka však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

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

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

### 3.5.6 Aktiva držaná k prodeji

*Aktiva držaná k prodeji* představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držaná k prodeji.

Aktiva držaná k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na *Aktiva držaná k prodeji*; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako *Aktiva držaná k prodeji* není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk z ostatních aktiv ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie *Aktiva držaná k prodeji* (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Banky nebo pro administrativní účely).

### 3.5.7 Daň z příjmů

#### 3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovými úřady. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Banka nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

### 3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona vymahatelné právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

Největší dočasné rozdíly Bance vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

### 3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

#### Banka jako pronajímatel

##### **Operativní leasing**

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Banka vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Banky rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii *Ostatní výnosy*.

##### **Finanční leasing**

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě*, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii *Výnosy z úroků*.

#### Banka jako nájemce

##### **Operativní leasing**

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii *Všeobecné provozní náklady*. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

##### **Finanční leasing**

Na počátku leasingu je majetek používán na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky*. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

### 3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (hlavně software). Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Banka drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšené o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy a amortizace jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Odepisovány nejsou zejména pozemky a umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny do stavu způsobilého k užívání.

**Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:**

	2018	2017
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5/6	5
Bankomaty	10	10
Vybraná zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– ostatní komponenty	15	15
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)		
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologickém, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

### 3.5.10 Rezervy

Banka vytváří rezervy ze smluvních závazků (zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu) a na restrukturalizaci.

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Banka má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Rezerva na restrukturalizaci se vykáže v případě, že Banka schválila oficiální podrobný plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo byly zveřejněny její hlavní rysy těm, kteří budou restrukturalizací ovlivněni. Rezerva na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé náklady, které nezbytně vzniknou v důsledku restrukturalizace a nejsou spojeny s běžnou činností Banky.

Banka dále vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, do kterých vstupuje v rámci své běžné činnosti. Tyto ostatní úvěrové závazky nespĺňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci a jsou evidovány na podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy pak představují částky snížení hodnoty z titulu očekávaných ztrát z případných finančních závazků vzniklých z těchto ostatních úvěrových závazků. Rezervy jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k finančním aktivům.

### 3.5.11 Zaměstnanecké požitky

#### 3.5.11.1 Obecně

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Banka vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru v Bance, věk, pohlaví, základní mzda), z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Banky (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii *Rezervy*. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii *Personální náklady*;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii *Personální náklady*; a
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii *Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně*.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii *Personální náklady*.

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na aktuální bázi vykazovány v nákladech Banky v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:



### 3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Banka implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Banky. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí, a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Banky. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Banka považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. nebo Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závěrečných cen za posledních 20 obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak 12 měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady*.

### 3.5.11.3 Akciový plán akcií zdarma

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty skupiny Sociétés Générale Banka může poskytnout některým svým klíčovým zaměstnancům akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období, což jsou 4 roky) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Sociétés Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Banky ze strany Sociétés Générale se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích *Personální náklady a Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období* ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině, a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykázané v kategorii *Personální náklady*.

## 3.5.12 Vlastní kapitál

### Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

### Vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období*. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období*.

## 3.5.13 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Banka sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Banka vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.4.4 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

### 3.5.14 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

Banka má následující provozní segmenty:

- *Retailové bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- *Korporátní bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- *Investiční bankovníctví*: obchodování s finančními nástroji; a
- *Ostatní*: centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Banky se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Banky je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Banka podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva, ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Banky poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Banky.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Banky.

### 3.5.15 Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

## 3.6 Změny účetních metod

### 3.6.1 Prvotní aplikace IFRS 9 Finanční nástroje

Od 1. ledna 2018 Banka implementovala nový standard IFRS 9 Finanční nástroje, který nahradil předchozí standard IAS 39. V důsledku toho došlo ke změně účetních metod pro finanční nástroje a v souladu s požadavky upraveného standardu IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování také k doplnění zveřejnění v příloze. Nové účetní metody, včetně nového přístupu ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv a nového modelu snížení hodnoty, jsou uvedeny v bodě 3.5.5 Přílohy.

Prvotní aplikace standardu IFRS 9 je retrospektivní z hlediska klasifikace a oceňování a snížení hodnoty. Nicméně, jak je umožněno v přechodných ustanoveních IFRS 9, Banka se rozhodla neupravovat srovnávací informace za předchozí období. Rozdíly vyplývající z přijetí IFRS 9 se k 1. lednu 2018 vykazaly v počátečním zůstatku ve vlastním kapitálu a jsou zveřejněny níže.

Srovnatelné informace týkající se položek rozvahy a závazků ve vztahu k finančním nástrojům uvedené níže v Příloze jsou zůstatky k 1. lednu 2018. Tyto částky představují zůstatky k 31. prosinci 2017 upravené o reklasifikace a přecenění vyplývající z prvotní aplikace IFRS 9. Srovnatelné informace k 31. prosinci 2017 a účetní metody podle IAS 39 vztahující se k těmto srovnatelným informacím jsou k dispozici v bodě 44 Přílohy.

Banka dále zvolila, jako volbu účetní metody v souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9, pokračovat v účtování zajišťovacích transakcí podle standardu IAS 39 přijatém Evropskou unií.

#### Změny v klasifikaci a oceňování

Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva klasifikována a oceněna: naběhlou hodnotou; reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty; nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku. Klasifikace a ocenění finančních aktiv úvěrů a dluhových cenných papírů jsou určeny na základě vyhodnocení testu charakteristiky smluvních peněžních toků z daného finančního aktiva a obchodního modelu Banky pro řízení tohoto aktiva.

Zásady klasifikace a oceňování finančních nástrojů jsou podrobně popsány v bodě 3.5.5 Přílohy.

#### Změny ve výpočtu snížení hodnoty

Použití nové metodologie snížení hodnoty podle IFRS 9 založené na modelu očekávaných ztrát, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, znamená dřívější vykazání očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů.

Rozsah působnosti a principy pro snížení hodnoty a rezervy na očekávané úvěrové ztráty jsou uvedeny v bodě 3.5.5 Přílohy.

Níže jsou uvedena zveřejnění týkající se dopadu z prvotní aplikace IFRS 9.

#### Rekonciliace zůstatků výkazu o finanční situaci z IAS 39 na IFRS 9

K určení klasifikace podle IFRS 9 pro finanční aktiva vykázaná ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017 Banka provedla podrobnou analýzu:

- charakteristiky smluvních peněžních toků na základě skutečností a okolností ke dni prvotního zaúčtování nástroje; a
- obchodních modelů pro řízení aktiv na základě skutečností a okolností k 1. lednu 2018.

Následující tabulka obsahuje pro finanční aktiva a závazky rekonciliaci původních kategorií oceňování a účetních hodnot stanovených v souladu s IAS 39 na nové kategorie oceňování a účetní hodnoty při přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2018.

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	IFRS 9 k 1. 1. 2018			
Finanční aktiva	Model ocenění	Zůstatek	Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	Model ocenění	Zůstatek	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě							
Úvěry a pohledávky za bankami		232 279	4			229 438	
– do: Finanční aktiva v RH vykázána do ostatního úplného výsledku			-2 039				
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-806				
Úvěry a pohledávky za klienty		535 321	-601			531 085	
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-3 635				
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		X	-11			63 468	
– z: Úvěry a pohledávky za bankami			806				
– z: Úvěry a pohledávky za klienty			3 635				
– z: Realizovatelných finančních aktiv			16 159	-334			
– z: Finanční investice držené do splatnosti			43 213				
<b>Celkem</b>	<b>L&amp;A</b>	<b>767 600</b>	<b>57 333</b>	<b>-608</b>	<b>-334</b>	<b>AC</b>	<b>823 991</b>
Realizovatelná finanční aktiva		23 677				X	
– do: Finanční aktiva v RH vykázána do ostatního úplného výsledku			-7 332				
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-16 159	-186			
<b>Celkem</b>	<b>AFS</b>	<b>23 677</b>	<b>-23 491</b>	<b>-186</b>	<b>N/A</b>	<b>X</b>	
Finanční investice držené do splatnosti		56 936				X	
– do: Finanční aktiva v RH vykázána do ostatního úplného výsledku			-12 194	-193			
– do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě			-43 213	-1 337			
<b>Celkem</b>	<b>HTM</b>	<b>56 936</b>	<b>-55 407</b>	<b>-1 529</b>	<b>N/A</b>	<b>X</b>	
Finanční aktiva v RH vykázána do ostatního úplného výsledku		X				22 294	
– z: Realizovatelná finanční aktiva			7 332				
– z: Finanční investice držené do splatnosti			12 194	732			
– z: Úvěry a pohledávky za bankami			2 039	-3			
<b>Celkem</b>	<b>N/A</b>	<b>X</b>	<b>21 565</b>	<b>729</b>	<b>FVOCI</b>	<b>22 294</b>	

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	IFRS 9 k 1. 1. 2018		
Finanční závazky	Model ocenění	Zůstatek	Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	Model ocenění	Zůstatek
Rezervy		1 898	23			1 921
<b>Celkem</b>	<b>AC</b>	<b>1 898</b>	<b>23</b>		<b>AC</b>	<b>1 921</b>

## Reklasifikace finančních aktiv do naběhlé hodnoty

Pro finanční aktiva, která byla v důsledku přechodu na IFRS 9 reklasifikována tak, že jsou oceňována naběhlou hodnotou (z dřívějšího portfolia realizovatelná finanční aktiva), následující tabulka uvádí reálnou hodnotu finančních aktiv k 31. prosinci 2018 a zisk nebo ztrátu ze změny reálné hodnoty, které by byly ve vykazovaném období vykázány do zisku nebo ztráty nebo do ostatního úplného výsledku, pokud by finanční aktiva nebyla reklasifikována.

(mil. Kč)	2018
z: Realizovatelná finanční aktiva (klasifikace podle IAS 39)	
– Reálná hodnota k 31. prosinci 2018	15 760
– Zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, který by byl vykázán v OCI během roku, pokud by finanční aktivum nebylo reklasifikováno	-376

## Rekonciliace snížení hodnoty a rezerv z IAS 39 na IFRS 9

Následující tabulka je rekonciliací konečného zůstatku opravných položek stanovených v souladu s IAS 39 a rezerv na podrozvahové expozice v souladu s IAS 37 s novou výší opravných položek k 1. lednu 2018, stanovených v souladu s IFRS 9 modelem očekávaných ztrát.

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017			IFRS 9 k 1. 1. 2018
	Opravné položky k úvěrům podle IAS 39/ rezervy podle IAS 37	Reklasifikace	Přecenění	Opravné položky podle IFRS 9
<b>Snížení hodnoty</b>				
<b>Snížení hodnoty finančních aktiv</b>				
Úvěry a pohledávky (IAS 39), Finanční investice držené do splatnosti (IAS 39)/Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9)				
– Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě	-10		4	-6
– Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	-10 333		-601	-10 934
– Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0		-11	-11
<b>Celkem</b>	<b>-10 343</b>		<b>-608</b>	<b>-10 951</b>
<b>Rezervy na záruky a ostatní úvěrové závazky</b>				
– Rezervy na záruky a ostatní úvěrové závazky	1 393		23	1 416

## Rekonciliace nerealizovaných zisků a ztrát a nerozděleného zisku

(mil. Kč)	Nerealizované zisky a ztráty a nerozdělený zisk
<b>OCI/nerealizované zisky a ztráty z přecenění</b>	
Konečný zůstatek podle IAS 39 (31. 12. 2017)	2 296
– Reklasifikace dluhových cenných papírů z AFS do AC	-520
– Zrušení přecenění vztahujícího se k HTM vzniklého z AFS podle IAS39	-1 529
– Reklasifikace dluhových cenných papírů z HTM do FVOCI	732
– Vykázání ECL podle IFRS 9 k dluhovým finančním aktivům ve FVOCI	-3
– Odložená daň	251
Počáteční zůstatek podle IFRS 9 (1. 1. 2018)	1 227
<b>Nerozdělený zisk</b>	
Konečný zůstatek podle IAS 39 (31. 12. 2017)	67 495
– Vykázání ECL podle IFRS 9 včetně těch oceňovaných ve FVOCI	-631
– Odložená daň	100
Počáteční zůstatek podle IFRS 9 (1. 1. 2018)	66 964
<b>Celková změna vlastního kapitálu v důsledku aplikace IFRS 9</b>	<b>-1 600</b>

### 3.6.2 Ostatní změny účetních metod

Od 1. ledna 2018 Banka přistoupila k následujícím změnám ve vykazování bez vlivu na Zisk za účetní období:

- poplatky za předčasné splacení úvěru – nově vykazovány v kategorii Výnosy z úroků, dříve v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí;
- výnosy z dividend – nově vykazovány na samostatném řádku v kategorii Čisté provozní výnosy, dříve byly součástí kategorie Čisté úrokové výnosy;
- rezervy na ostatní rizika – nově vykazovány v kategorii Všeobecné provozní náklady, dříve v kategorii Náklady na riziko;
- výnosy z pojištění jako doplňkové služby, kde Banka je v roli agenta – nově netto způsob vykazování výnosů v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí, dříve brutto způsob vykazování výnosů a nákladů, v návaznosti na požadavky nového standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, který Banka implementovala od 1. ledna 2018.

(mil. Kč)	Vykázané 2017	Po úpravě 2017
Výnosy z úroků	23 189	23 340
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 853	5 702
Čisté provozní výnosy	29 216	29 216
Všeobecné provozní náklady	-4 859	-4 854
Náklady na riziko	286	281

V roce 2018 Banka upravila způsob sestavení výkazu o peněžních tocích, který je nyní sestavován nepřímou metodou. Důvodem změny bylo sjednocení přístupu s mateřskou společností a praxí na trhu. Banka také změnila zařazení peněžních toků z kapitálových nástrojů a dluhových cenných papírů. Tyto položky byly dříve vykazovány v rámci peněžních toků z finanční činnosti, nyní jsou vykazovány v peněžních tocích z provozní činnosti. Nové zařazení více odpovídá povaze těchto aktiv a také je v souladu se zařazením těchto položek ve výkazu o peněžních tocích mateřskou společností. Při přepracování Banka zpřesnila prezentaci některých položek, přičemž toto zpřesnění nemá dopad na celkové cash flow.

Srovnatelné období bylo sestaveno v nové struktuře bez dopadu na celkové peněžní toky.

## 4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Čisté úrokové výnosy	11 426	10 042	5 729	5 368	598	245	1 746	2 101	19 499	17 756
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 730	3 855	1 932	1 911	-199	-120	122	56	5 585	5 702
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1 173	955	1 691	1 610	105	915	212	90	3 181	3 570
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	2 127	1 912	2 127	1 912
Ostatní výnosy	185	129	-14	54	339	142	-195	-49	315	276
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>16 514</b>	<b>14 981</b>	<b>9 338</b>	<b>8 943</b>	<b>843</b>	<b>1 182</b>	<b>4 012</b>	<b>4 110</b>	<b>30 707</b>	<b>29 216</b>

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Banky, více jak 98 % (2017: více jak 99 %), pochází z území České republiky.

## 5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Výnosy z úroků	29 876	23 340
Náklady na úroky	-10 377	-5 584
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>19 499</b>	<b>17 756</b>
z toho čisté úrokové výnosy z		
– úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	17 153	13 877
– dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	1 667	
– portfolia realizovatelných finančních aktiv		594
– ostatních dluhových cenných papírů	428	
– portfolia finančních investic držených do splatnosti		1 552
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	-2 336	-1 679
– zajišťovacích finančních derivátů – výnosy	10 628	7 317
– zajišťovacích finančních derivátů – náklady	-8 041	-3 905

V kategorii *Výnosy z úroků* jsou zahrnuty úroky z pohledávek za klienty ve Stupni 3 ve výši 231 mil. Kč (2017: 239 mil. Kč).

V obou letech 2018 a 2017 Banka vykázala jako součást kategorie *Výnosy z úroků* rovněž negativní úrokové výnosy a náklady z vybraných klientských depozit ve vybraných měnách, z vybraných repo operací, loro a nostro účtů a maržových účtů uložených v bankách. Celková vykázaná částka není významná.

## 6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2018	2017
Výnosové poplatky z depozitních produktů	727	651
Výnosové poplatky z úvěrů	701	742
Výnosové poplatky z transakcí	2 963	3 031
Výnosové poplatky z křížového prodeje	857	855
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	864	984
Ostatní výnosové poplatky	193	117
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>6 305</b>	<b>6 380</b>
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-112	-116
Nákladové poplatky související s úvěry	-78	-87
Nákladové poplatky z transakcí	-384	-346
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-13	-12
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-114	-105
Ostatní nákladové poplatky	-19	-12
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-720</b>	<b>-678</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>5 585</b>	<b>5 702</b>

V kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí* jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku a služeb depozitáře ve výši 182 mil. Kč (2017: 174 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 35 mil. Kč (2017: 33 mil. Kč).

## 7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2018	2017
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	1 974	272
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-109	61
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku	0	0
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z prodeje dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	6	0
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	-1 775	-276
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-102	-288
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	30	18
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	2 348	2 590
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	809	1 193
<b>Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací</b>	<b>3 181</b>	<b>3 570</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i dopady z derivátových obchodů s emisními povolenkami.

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 507 mil. Kč (2017: ztráta 208 mil. Kč) je zahrnuta v položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, dluhových cenných papírů, vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

## 8 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 2 124 mil. Kč (2017: 1 910 mil. Kč) a z kapitálových nástrojů v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* ve výši 3 mil. Kč (2017: 2 mil. Kč). Výnosy ze zajišťovacích finančních derivátů k zajištění peněžních toků měnového rizika dividend z majetkových účastí činily 8 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

## 9 Ostatní výnosy

Banka vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 315 mil. Kč (2017: 276 mil. Kč). V obou letech 2018 a 2017 byly v kategorii *Ostatní výnosy* nejvýznamnějšími částkami výnosy ze služeb poskytnutých finanční skupině Banky a společností skupiny Sociétés Générale a výnosy z pronájmu majetku.

## 10 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Mzdy, platy a odměny	5 030	4 638
Sociální náklady	1 932	1 857
<b>Personální náklady</b>	<b>6 962</b>	<b>6 495</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	7 481	7 722
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	7 458	7 551
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>933 494</b>	<b>860 151</b>

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 77 mil. Kč (2017: 82 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2017: 43 mil. Kč).

*Personální náklady* zahrnují čistý náklad ve výši 189 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) vynaložený v souvislosti s tvorbou restrukturalizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu „KB Change“ ve výši 223 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a čerpáním ve výši 34 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 30 Přílohy.



### Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* za rok 2018 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 42 mil. Kč (2017: 39 mil. Kč) a celková částka závazku je 60 mil. Kč (2017: 57 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Bankou. Čistý zisk ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 0 mil. Kč (2017: čistý zisk 3 mil. Kč). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 109 224 kusů (2017: 97 167 kusů).

#### Změna počtu akcií Komerční banky byla následující:

(kusy)	2018	2017
<b>Stav na počátku období</b>	<b>97 167</b>	<b>92 850</b>
Vyplaceno v průběhu období	-42 641	-38 593
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	54 698	42 910
<b>Stav na konci období</b>	<b>109 224</b>	<b>97 167</b>

### Akcie zdarma a odložené akciové plány

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma a k odloženým akciovým plánům za rok 2018 činila 31 mil. Kč (2017: 29 mil. Kč).

#### Změna počtu akcií Sociétés Générale byla následující:

(kusy; EUR)	2018		2017	
	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií	Průměrná cena
<b>Stav na počátku období</b>	<b>104 067</b>	<b>35,38</b>	<b>120 555</b>	<b>31,62</b>
Poskytnuté v průběhu roku	23 601	39,18	23 384	41,05
Propadlé v průběhu roku	-2 972	35,38	-1 687	31,62
Uplatněné v průběhu roku	-23 266	35,38	-38 185	31,62
<b>Stav na konci období</b>	<b>101 430</b>	<b>35,61</b>	<b>104 067</b>	<b>35,38</b>

## 11 Všeobecné provozní náklady

#### Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Náklady na pojištění	64	65
Náklady na marketing a reprezentaci	496	519
Náklady na prodej a bankovní produkty	277	284
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	130	132
Náklady spojené s provozem budov	1 223	1 191
Náklady spojené s IT podporou	869	909
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	188	125
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	184	211
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	239	496
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	808	834
Ostatní náklady	109	88
<b>Všeobecné provozní náklady</b>	<b>4 587</b>	<b>4 854</b>

Všeobecné provozní náklady zahrnují čistý náklad ve výši 41 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) vynaložený v souvislosti s tvorbou restrukturalizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu „KB Change“ ve výši 71 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a čerpáním ve výši 30 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 30 Přílohy.

## 12 Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku

Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku (viz body 24 a 25 Přílohy)	1 627	1 450
Opravné položky k majetku	-21	259
<b>Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku</b>	<b>1 606</b>	<b>1 709</b>

Čistý zisk položky *Opravné položky k majetku* ve výši 21 mil. Kč (2017: čistá ztráta 259 mil. Kč) zahrnuje zejména zisk z rozpuštění a čerpání opravných položek k interním projektům (SW) a hardware.

## 13 Náklady na riziko

Čistý zisk kategorie *Náklady na riziko* v celkové výši 529 mil. Kč (2017: 281 mil. Kč) obsahuje čistý výnos z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 408 mil. Kč (2017: 58 mil. Kč) a čistý výnos z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek ve výši 121 mil. Kč (2017: 223 mil. Kč).

*Zůstatek k 31. prosinci 2018 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám a k dluhovým cenným papírům byly následující:*

(mil. Kč)	Stav na počátku období	Zvýšení z důvodu vzniku	Snížení z důvodu odúčtování	Změna úvěrového rizika (netto)	Změna odhadů (netto)	Snížení z důvodu odpisů	Ostatní	Stav na konci období
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 1)	-865	-411	309	141	128	0	101	-597
– Dluhové cenné papíry	-14	0	0	6	0	0	0	-8
– Úvěry a pohledávky	-851	-411	309	135	128	0	101	-589
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 2)	-865	0	45	45	-162	0	-49	-986
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-865	0	45	45	-162	0	-49	-986
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 3)	-9 224	0	932	-197	145	130	-67	-8 281
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-9 224	0	932	-197	145	130	-67	-8 281
<b>Opravné položky k finančním aktivům (viz body 21 a 40 Přílohy)</b>	<b>-10 954</b>	<b>-411</b>	<b>1 286</b>	<b>-11</b>	<b>111</b>	<b>130</b>	<b>-15</b>	<b>-9 864</b>
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 1)	-136	-130	316	-172	23	0	0	-99
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 2)	-74	0	98	-89	-12	0	0	-77
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 3)	-1 206	0	442	-180	0	0	-2	-946
<b>Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 30 Přílohy)</b>	<b>-1 416</b>	<b>-130</b>	<b>856</b>	<b>-441</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-1 122</b>

Z důvodu prvotní aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje nejsou uvedeny srovnatelné údaje.

## 14 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

V únoru 2018 Banka prodala 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., a snížila tak svůj vlastnický podíl z 20 % na 1 %. Od roku 2017 byl podíl klasifikován jako *Aktiva držaná k prodeji*.

V březnu 2017 Banka prodala svoji dceřinou společnost NP 33, s.r.o. společnosti CRI NP 33, s.r.o, která je vlastněna společností Commerz Real Investmentgesellschaft mbH. Společnost NP 33, s.r.o. je jediným vlastníkem budovy centrály Banky na adrese Na Příkopě 33 v Praze. Prodej je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit.

## 15 Čistý zisk z ostatních aktiv

Čistá ztráta kategorie *Čistý zisk z ostatních aktiv* ve výši 14 mil Kč (2017: čistý zisk 84 mil. Kč) zahrnuje zejména čistý zisk z prodeje budov ve výši 11 mil. Kč (2017: čistá ztráta 7 mil. Kč), čistou ztrátu ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji ve výši 13 mil. Kč (2017: čistý zisk 77 mil. Kč) a čistou ztrátu z předčasného vyřazení nehmotného majetku (interní projekty SW) ve výši 12 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

## 16 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2018	2017
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-2 881	-2 789
Daň splatná – minulý rok	41	1
Daň odložená (viz bod 31 Přílohy)	-218	-19
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-3 058</b>	<b>-2 807</b>

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Banky jsou následující:

(mil. Kč)	2018	2017
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>18 296</b>	<b>17 721</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2017: 19 %)	3 476	3 367
Daň z úprav zisku před zdaněním	33	-18
Nezdanitelné výnosy (daňový efekt)	-1 530	-1 839
Náklady daňově neuznatelné (daňový efekt)	897	1 276
Slevy	-3	-3
Pohyby odložené daně	218	19
Ostatní	8	6
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>3 099</b>	<b>2 808</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-41	-1
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>3 058</b>	<b>2 807</b>
Efektivní sazba daně	16,72 %	15,84 %

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykázaného výsledku dle IFRS na základ daně dle Českých účetních standardů.

V roce 2018 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2017: 19 %). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 31 Přílohy.

## 17 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2018 vykazuje Banka čistý zisk ve výši 15 238 mil. Kč (2017: 14 914 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2018 ve výši 51 Kč na jednu akcii (2017: 47 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 9 693 mil. Kč (2017: 8 932 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 25. dubna 2018 Banka z čistého zisku 14 914 mil. Kč za rok 2017 rozdělila na dividendách 8 932 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

## 18 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	8 504	10 070
Účty u centrálních bank	14 000	22 453
<b>Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 34 Přílohy)</b>	<b>22 504</b>	<b>32 523</b>

Účty u centrálních bank zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 8 763 mil. Kč (2017: 16 412 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2018 byla úroková sazba v České republice ve výši 1,75 % (2017: 0,50 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2017: 0,00 %).

## 19 Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

V tomto bodě Přílohy není dopad z titulu IFRS 9.

Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kapitálové nástroje k obchodování	0	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	3 248	1 633
Deriváty k obchodování	19 787	16 740
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>23 035</b>	<b>18 373</b>
Emisní povolenky	245	996
<b>Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>245</b>	<b>996</b>

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech k obchodování*, v členění dle sektorů a měny, jsou uvedeny v bodě 41(A) Přílohy.

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 3 085 mil. Kč (2017: 1 439 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 163 mil. Kč (2017: 194 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Z *Dluhových cenných papírů k obchodování* tvoří 2 995 mil. Kč (2017: 1 352 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

## 20 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci zůstatků předchozího období z IAS 39 na IFRS 9:

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace			Přecenění		IFRS 9 k 1. 1. 2018
		Realizovatelná finanční aktiva	Finanční investice držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky za bankami	Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	N/A	241					241
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	N/A	7 091	12 194	2 039		729	22 053
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>N/A</b>	<b>7 332</b>	<b>12 194</b>	<b>2 039</b>		<b>729</b>	<b>22 294</b>

Další informace jsou uvedeny v bodech 3.6 Změny účetních metod a 4.4 Srovnatelné údaje dle IAS 39 Přílohy.

### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	351	240
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	23 225	22 054
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>23 576</b>	<b>22 294</b>

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech*, v členění dle sektorů a měny, jsou uvedeny v bodě 41(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* cenné papíry v reálné hodnotě 23 576 mil. Kč (1. 1. 2018: 22 294 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Z *Dluhových cenných papírů ve FVOCI option* tvoří 23 225 mil. Kč (1. 1. 2018: 22 054 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 1 224 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 233 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

K 31. prosinci 2018 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 1 092 mil. Kč (1. 1. 2018: 976 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro derivátové obchody s ústřední protistranou. Ústřední protistrana je LCH.Clearnet SA. Jako souvisejícího obchodníka Banka využívá Sociétés Générale Newedge UK Limited.

### Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Banka přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Banky v jejich klasifikaci. Banka usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykázání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývající doby životnosti dluhopisů (viz bod 40 Přílohy).

## 21 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci zůstatků předchozího období z IAS 39 na IFRS 9:

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Realizovatelná finanční aktiva	Reklasifikace				Přecenění		IFRS 9 k 1. 1. 2018
			Finanční investice držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Finanční aktiva v RH vykázaná do ostatního úplného výsledku	Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	
Úvěry a pohledávky za bankami	232 279			-806		-2 039	4		229 438
Úvěry a pohledávky za klienty	535 321					-3 635	-601		531 085
Dluhové cenné papíry	N/A	16 159	43 213	806	3 635		-11	-334	63 468
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>767 600</b>	<b>16 159</b>	<b>43 213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 039</b>	<b>-608</b>	<b>-334</b>	<b>823 991</b>

Další informace jsou uvedeny v bodech 3.6 Změny účetních metod a 4.4 Srovnatelné údaje dle IAS 39 Přílohy.

### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Úvěry a pohledávky za bankami	270 281	229 438
Úvěry a pohledávky za klienty	553 888	531 085
Dluhové cenné papíry	64 454	63 468
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>888 623</b>	<b>823 991</b>

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech*, v členění dle sektorů a měny, jsou uvedeny v bodě 41(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2018 drží Banka v portfoliu *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* dluhopisy v hodnotě 63 979 mil. Kč (1. 1. 2018: 62 937 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a dluhopisy v hodnotě 475 mil. Kč (1. 1. 2018: 531 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Z *Dluhových cenných papírů* tvoří 60 mil. Kč (1. 1. 2018: 60 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

**Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2018 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:**

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	204 776	0	0	204 776	0	0	0	0	204 776
Vládní instituce	21 081	519	342	21 942	-14	-1	-33	-48	21 894
Úvěrové instituce	64 548	889	71	65 508	-1	-1	0	-2	65 506
Ostatní finanční instituce	63 835	344	49	64 228	-29	0	-8	-37	64 191
Nefinanční podniky	195 813	10 454	8 481	214 748	-339	-341	-5 224	-5 904	208 844
Domácnosti*	245 000	12 952	4 871	262 823	-206	-643	-3 016	-3 865	258 958
<b>Úvěry celkem</b>	<b>795 053</b>	<b>25 158</b>	<b>13 814</b>	<b>834 025</b>	<b>-589</b>	<b>-986</b>	<b>-8 281</b>	<b>-9 856</b>	<b>824 169</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	61 121	0	0	61 121	-6	0	0	-6	61 115
Úvěrové instituce	100	0	0	100	0	0	0	0	100
Ostatní finanční instituce	350	0	0	350	0	0	0	0	350
Nefinanční podniky	2 889	0	0	2 889	0	0	0	0	2 889
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>64 460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64 460</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>64 454</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

**Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 1. lednu 2018 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:**

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	178 021	0	0	178 021	0	0	0	0	178 021
Vládní instituce	23 317	19	508	23 844	-7	-1	-54	-62	23 782
Úvěrové instituce	50 004	1 301	117	51 422	-3	-3	0	-6	51 416
Ostatní finanční instituce	58 423	5	64	58 492	-62	0	-10	-72	58 420
Nefinanční podniky	188 391	5 543	8 241	202 175	-601	-300	-5 454	-6 355	195 820
Domácnosti*	243 546	8 140	5 823	257 509	-178	-561	-3 706	-4 445	253 064
<b>Úvěry celkem</b>	<b>741 702</b>	<b>15 008</b>	<b>14 753</b>	<b>771 463</b>	<b>-851</b>	<b>-865</b>	<b>-9 224</b>	<b>-10 940</b>	<b>760 523</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	59 811	0	0	59 811	-11	0	0	-11	59 800
Úvěrové instituce	807	0	0	807	0	0	0	0	807
Ostatní finanční instituce	70	0	0	70	0	0	0	0	70
Nefinanční podniky	2 791	0	0	2 791	0	0	0	0	2 791
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>63 479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63 479</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>63 468</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

V roce 2018 byly převody mezi Stupni znehodnocení následující:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota					
	Ze Stupně 1 do Stupně 2	Ze Stupně 2 do Stupně 1	Ze Stupně 2 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 2	Ze Stupně 1 do Stupně 3	Ze Stupně 3 do Stupně 1
Centrální banky	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	502	1	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	343	0	0	0	1	0
Nefinanční podniky	6 889	768	378	67	1 236	46
Domácnosti*	8 152	2 282	539	383	607	52
<b>Úvěry celkem</b>	<b>15 886</b>	<b>3 051</b>	<b>917</b>	<b>450</b>	<b>1 844</b>	<b>98</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	0	0	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	0	0	0	0	0	0
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem</b>	<b>3 123</b>	<b>1 660</b>	<b>161</b>	<b>51</b>	<b>191</b>	<b>16</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Z důvodu prvotní aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje nejsou uvedeny srovnatelné údaje.

Rozložení úvěrů a pohledávek k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Zemědělství, lesnictví, rybářství	9 352	9 003
Těžba a dobývání	3 673	3 629
Zpracovatelský průmysl	55 632	52 462
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	14 792	13 943
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	1 828	2 379
Stavebnictví	7 403	6 766
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	40 038	36 691
Doprava a skladování	8 743	6 907
Ubytování, stravování a pohostinství	1 278	952
Informační a komunikační činnosti	6 256	5 590
Činnosti v oblasti nemovitostí	45 335	41 761
Profesní, vědecké a technické činnosti	4 829	7 973
Administrativní a podpůrné činnosti	5 829	6 786
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	2	53
Vzdělávání	209	219
Zdravotní a sociální péče	1 424	1 466
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	3 882	2 696
Ostatní činnosti	4 243	2 899
<b>Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem</b>	<b>214 748</b>	<b>202 175</b>

Většina úvěrů, více jak 91 % (1. 1. 2018: více jak 90 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Úvěry a pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2018 naběhlé úroky ve výši 757 mil. Kč (1. 1. 2018: 742 mil. Kč). Z toho 234 mil. Kč (1. 1. 2018: 233 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 207 905 mil. Kč (1. 1. 2018: 180 054 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Pokladniční poukázky	201 516	177 003
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 496	2 028
Emisní povolenky	784	0
Investiční certifikáty	0	0
<b>Celkem</b>	<b>204 796</b>	<b>179 031</b>

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2018 ve výši 2 008 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 256 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 4 051 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 567 mil. Kč).

**Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty *				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>199 800</b>	<b>27 217</b>	<b>1 629</b>	<b>18 662</b>	<b>24 697</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	54	324	256	3 177	6 988
– Nefinanční podniky	1 968	23 345	1 099	14 990	12 298
– Domácnosti**	197 690	3 518	237	361	498

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod. a snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

**Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2018 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty *				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>189 747</b>	<b>21 013</b>	<b>1 705</b>	<b>19 349</b>	<b>28 740</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	66	114	0	4 184	7 806
– Nefinanční podniky	1 643	17 457	1 217	14 363	11 221
– Domácnosti**	187 920	3 398	391	605	479

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod. a snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 9 % celkových zástav nemovitostí (1. 1. 2018: 9 %).



## Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použité zajištění
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	13	0	2 243	2 256	1 223	559
Domácnosti*	942	139	960	2 041	489	1 470
<b>Celkem</b>	<b>955</b>	<b>139</b>	<b>3 203</b>	<b>4 297</b>	<b>1 712</b>	<b>2 029</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 1. lednu 2018:

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použité zajištění
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	268	0	2 428	2 696	1 460	686
Domácnosti*	945	134	966	2 045	456	1 391
<b>Celkem</b>	<b>1 213</b>	<b>134</b>	<b>3 394</b>	<b>4 741</b>	<b>1 916</b>	<b>2 077</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Banky (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):

(mil. Kč)	31. 12. 2018			1. 1. 2018		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Ostatní finanční instituce	64 228	0	0,00 %	58 492	0	0,00 %
Nefinanční podniky	214 748	2 256	1,05 %	202 175	2 696	1,33 %
Domácnosti*	262 823	2 041	0,78 %	257 509	2 045	0,79 %
<b>Celkem</b>	<b>541 799</b>	<b>4 297</b>	<b>0,79 %</b>	<b>518 176</b>	<b>4 741</b>	<b>0,91 %</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

## 22 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Náklady a příjmy příštích období	557	548
Zůstatky uspořádacích účtů	680	624
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	148	342
Ostatní aktiva	2 642	2 409
<b>Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>4 027</b>	<b>3 923</b>

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 215 mil. Kč (2017: 223 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

## 23 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	16 961	19 091
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	837	837
<b>Majetkové účasti</b>	<b>17 798</b>	<b>19 928</b>

### Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2018:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	568	0	568
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Factoring KB, a.s.	100	100	Factoring	Praha	1 190	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s.	100	100	Finanční služby	Praha	550	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	511	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	83,65	100	Finanční služby	Praha	5 032	0	5 032
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 850	0	1 850
STD2, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	358	0	358
VN 42, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	864	0	864
<b>Celkem</b>					<b>16 961</b>	<b>0</b>	<b>16 961</b>

### Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2018:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	0	837
<b>Celkem</b>					<b>837</b>	<b>0</b>	<b>837</b>

\* Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

## Majetkové účasti klasifikované jako aktiva držena k prodeji

Následující majetkové účasti má Banka k 31. prosinci 2018 klasifikované jako aktiva držena k prodeji:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Cataps, s.r.o.	1	1	Finanční služby	Praha	0*	0	0
<b>Celkem</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Cena pořízení společnosti Cataps, s.r.o. je 418 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2018	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Reklasifikace	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2018
Bastion European Investments S.A. <sup>4)</sup>	2 873	0	-2 305	0	568
ESSOX, s.r.o. <sup>1)</sup>	1 165	0	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s.	550	0	0	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	511	0	0	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	0	4 873
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5 032	0	0	0	5 032
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 850	0	0	0	1 850
STD2, a.s. <sup>3)</sup>	183	175	0	0	358
VN 42, s.r.o.	864	0	0	0	864
<b>Celkem s rozhodujícím vlivem</b>	<b>19 091</b>	<b>175</b>	<b>-2 305</b>	<b>0</b>	<b>16 961</b>
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0*	0	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	0	837
<b>Celkem s podstatným vlivem</b>	<b>837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>837</b>
Cataps, s.r.o. <sup>2)</sup>	8	0	-8	0	0**
<b>Celkem jako aktiva držena k prodeji</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

\*\* Cena pořízení společnosti Cataps, s.r.o. je 418 tis. Kč.

## Změny v majetkových účastech v roce 2018

- 1) K 1. lednu 2018 došlo k fúzi sloučením mezi společnostmi ESSOX s.r.o. (nástupnická společnost) a společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (zanikající společnost). ESSOX s.r.o. je dceřinou společností Banky a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. byla dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.
- 2) V únoru 2018 Banka prodala 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., a snížila tak svůj vlastnický podíl z 20 % na 1 %. Od roku 2017 byl podíl klasifikován jako Aktiva držena k prodeji.
- 3) K 1. červnu 2018 společnost STD2, a.s., která je 100 % dceřinou společností Banky, změnila svou právní formu z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným. Změna právní formy nemá dopad na metodu konsolidace. V září 2018 Banka navýšila vlastní kapitál této společnosti o 175 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.
- 4) V prosinci 2018 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 81 mil. EUR (2 305 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. je zajištěno cizoměnovými depozity. Zajišťovací vztah byl částečně ukončen v souvislosti se snížením vlastního kapitálu společnosti.

## 24 Nehmotný majetek

### Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností*	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2017	11 714	1 832	14	1 012	14 572
Přírůstek majetku	1 152	71	0	1 716	2 939
Úbytek/převod majetku	-249	-4	0	-1 222	-1 475
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2017	12 617	1 898	14	1 506	16 035
Přírůstek majetku	1 417	85	0	1 573	3 075
Úbytek/převod majetku	-186	-30	0	-1 502	-1 718
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>13 848</b>	<b>1 953</b>	<b>14</b>	<b>1 577</b>	<b>17 392</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2017	-9 574	-1 554	-14	-2	-11 144
Přírůstek opravek	-836	-91	0	0	-927
Úbytek opravek	249	4	0	0	253
Snížení hodnoty	-29	0	0	0	-29
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2017	-10 190	-1 640	-14	-2	-11 846
Přírůstek opravek	-943	-85	0	0	-1 028
Úbytek opravek	174	30	0	0	204
Snížení hodnoty	11	2	0	2	15
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>-10 948</b>	<b>-1 693</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>	<b>-12 655</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2017	2 427	258	0	1 504	4 189
<b>31. prosince 2018</b>	<b>2 900</b>	<b>260</b>	<b>0</b>	<b>1 577</b>	<b>4 737</b>

\* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2018 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 152 mil. Kč (2017: 141 mil. Kč). Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2018 jsou vykázány ve výši 17 mil. Kč (2017: 32 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k majetku vzniklému vlastní činností (software).

## 25 Hmotný majetek

### Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2017	111	7 130	4 426	737	12 404
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	0	416	509	872	1 797
Úbytek/převod majetku	0	-33	-351	-929	-1 313
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-1	0	-2
31. prosince 2017	111	7 512	4 583	680	12 886
Přesun z/do majetku k prodeji	-16	-191	0	0	-207
Přírůstek majetku	0	459	402	641	1 502
Úbytek/převod majetku	0	-110	-327	-864	-1 301
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>95</b>	<b>7 670</b>	<b>4 658</b>	<b>457</b>	<b>12 880</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
1. ledna 2017	0	-4 131	-3 609	0	-7 740
Přesun oprav majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek oprav	0	-251	-272	0	-523
Úbytek oprav	0	33	337	0	370
Snížení hodnoty	0	-241	11	0	-230
Dopad z kurzového přecenění	0	1	1	0	2
31. prosince 2017	0	-4 589	-3 532	0	-8 121
Přesun oprav majetku k prodeji	0	104	0	0	104
Přírůstek oprav	0	-292	-307	0	-599
Úbytek oprav	0	109	311	0	420
Snížení hodnoty	0	-3	9	0	6
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2018</b>	<b>0</b>	<b>-4 671</b>	<b>-3 519</b>	<b>0</b>	<b>-8 190</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2017	111	2 923	1 051	680	4 765
<b>31. prosince 2018</b>	<b>95</b>	<b>2 999</b>	<b>1 139</b>	<b>457</b>	<b>4 690</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2018 jsou vykázány ve výši 244 mil. Kč (2017: 250 mil. Kč) a představují zejména opravné položky ve výši 244 mil. Kč (2017: 241 mil. Kč) z důvodu snížení hodnoty budovy Nonet jako přebytku účetní hodnoty nad zpětně získatelnou částkou určenou jako reálná hodnota snížená o náklady na prodej (dle strategie Banky na optimalizaci budov centrály).

## 26 Aktiva držaná k prodeji

K 31. prosinci 2018 Banka vykázala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 142 mil. Kč (2017: 127 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Od tohoto okamžiku bylo také pozastaveno jejich odepisování. Opravné položky k aktivům drženým k prodeji k 31. prosinci 2018 jsou vykázány ve výši 142 mil. Kč (2017: 152 mil. Kč).

K 31. prosinci 2018 jsou v kategorii *Aktiva držaná k prodeji* rovněž vykázány majetkové účasti klasifikované jako aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 0 mil. Kč (2017: 8 mil. Kč), viz bod 23 Přílohy.

## 27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V tomto bodě Přílohy není dopad z titulu IFRS 9.

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázáný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Krátké prodeje	2 244	1 673
Deriváty	19 995	18 161
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>22 239</b>	<b>19 834</b>

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

## 28 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V tomto bodě Přílohy není dopad z titulu IFRS 9.

*Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky vůči bankám	76 365	69 600
Závazky vůči klientům	755 039	702 053
Emitované cenné papíry	30 341	35 338
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>861 745</b>	<b>806 991</b>

Celková výše přijatých repo úvěrů od bank a klientů činila 23 659 mil. Kč (2017: 11 105 mil. Kč).

*Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:*

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	51	51
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	5 377	5 377	5 454	5 454
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	0	0	0
Cenné papíry přijaté jako zástava	18 362	18 362	6 018	6 018
<b>Celkem</b>	<b>23 739</b>	<b>23 739</b>	<b>11 523</b>	<b>11 523</b>

### Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	92 651	85 846
Úvěrové instituce	76 365	69 600
Ostatní finanční instituce	68 944	55 121
Nefinanční podniky	262 627	257 906
Domácnosti*	330 817	303 180
<b>Závazky vůči bankám a klientům</b>	<b>831 404</b>	<b>771 653</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

### Emitované cenné papíry

#### Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hypoteční zástavní listy	28 809	33 268
Depozitní směnky	1 532	2 070
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>30 341</b>	<b>35 338</b>

Banka vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

#### Následující tabulka zobrazuje přehled peněžních a nepeněžních změn stavu emitovaných cenných papírů:

(mil. Kč)	1. 1. 2018	Nepeněžní toky			31. 12. 2018
		Peněžní tok*	Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	
Hypoteční zástavní listy	33 268	-5 443	916	68	28 809
Depozitní směnky	2 070	-562	24	0	1 532
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>35 338</b>	<b>-6 005</b>	<b>940</b>	<b>68</b>	<b>30 341</b>

\* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

(mil. Kč)	1. 1. 2017	Nepeněžní toky			31. 12. 2017
		Peněžní tok*	Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	
Hypoteční zástavní listy	43 362	-11 030	1 252	-316	33 268
Depozitní směnky	2 393	-334	11	0	2 070
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>45 755</b>	<b>-11 364</b>	<b>1 263</b>	<b>-316</b>	<b>35 338</b>

\* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

#### Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
do jednoho roku	1 022	1 753
jeden rok až pět let	3 849	5 910
pět až deset let	5 338	4 569
deset až dvacet let	18 600	21 036
nad dvacet let	0	0
<b>Hypoteční zástavní listy</b>	<b>28 809</b>	<b>33 268</b>

**Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Bankou:**

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,00 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	1 022	2 052
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001324, CZ0002001332	5,06 % pro prvních dvanáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	2 423	2 432
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001340, CZ0002001357	5,02 % pro prvních jedenáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	0	1 732
HZL Komerční banky, a.s. CZ0002001365, CZ0002001373	4,23 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 923	1 902
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456	4,14 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	3 454	3 417
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001506, CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548	4,29 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	5 055	5 036
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	4 962	4 992
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 014	3 018
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	0	1 753
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003346	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2026	863	868
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003353	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2025	1 231	1 243
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003361	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. ledna 2024	944	948
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003379	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. dubna 2022	835	841
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003742	2,00 %	CZK	18. listopadu 2014	18. listopadu 2026	759	753
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003759	2,10 %	CZK	24. listopadu 2014	24. listopadu 2027	766	756
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003767	2,20 %	CZK	20. listopadu 2014	20. listopadu 2028	775	762
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003775	2,30 %	CZK	27. listopadu 2014	27. listopadu 2029	783	763
<b>Hypoteční zástavní listy</b>					<b>28 809</b>	<b>33 268</b>

\* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.  
Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2018 byla 207 bps (2017: 85 bps).  
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2018 byla 182 bps (2017: 165 bps).  
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2018 byla 176 bps (2017: 187 bps).



## 29 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Výdaje a výnosy příštích období	130	200
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	80	17
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	3 810	4 613
Závazky z platebního styku	3 359	7 780
Ostatní závazky	3 890	4 072
<b>Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky</b>	<b>11 269</b>	<b>16 682</b>

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 20 mil. Kč (2017: 18 mil. Kč).

V položce *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

## 30 Rezervy

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci zůstatků předchozího období z IAS 39 na IFRS 9:

(mil. Kč)	IAS 39 k 31. 12. 2017	Přecenění		IFRS 9 k 1. 1. 2018
		Ztráty ze snížení hodnoty	Ostatní	
Rezervy ze smluvních závazků	505			505
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 393	23		1 416
Rezervy na restrukturalizaci	0			0
<b>Rezervy</b>	<b>1 898</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1 921</b>

Další informace jsou uvedeny v bodech 3.6 Změny účetních metod a 44 Srovnatelné údaje dle IAS 39 Přílohy.

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 35 Přílohy)	464	505
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz body 13 a 35 Přílohy)	1 122	1 416
Rezervy na restrukturalizaci	230	0
<b>Rezervy</b>	<b>1 816</b>	<b>1 921</b>

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

V roce 2018 Banka vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt transformace „KB Change“. Rezerva byla zaúčtována ve výši 294 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu transformace. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy) ve výši 223 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 71 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Čerpání rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy) ve výši 34 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 30 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

### Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezerv na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2017	322	138	0	460
Tvorba	21	78	0	99
Rozpuštění	-11	-36	0	-47
Čerpání	0	-35	0	-35
Časové rozlišení	5	0	0	5
Přecenění	28	0	0	28
Kurzový rozdíl	0	-5	0	-5
1. ledna 2018	365	140	0	505
Tvorba	26	89	294	409
Rozpuštění	-15	-103	0	-118
Čerpání	-12	-6	-64	-82
Časové rozlišení	6	0	0	6
Přecenění	-27	0	0	-27
Kurzový rozdíl	0	1	0	1
<b>31. prosince 2018</b>	<b>343</b>	<b>121</b>	<b>230</b>	<b>694</b>

## 31 Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasněho daňového rozdílu. Banka kompenzuje odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky a vykazuje odloženou daň vůči finančním úřadům v České republice a ve Slovenské republice.

### Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	0	398
Opravné položky k majetku	0	83
Nebankovní rezervy a opravné položky	18	21
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	-323
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 37 Přílohy)	0	36
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	0	-18
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	-43
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	-192
Ostatní dočasné rozdíly	0	142
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>19</b>	<b>104</b>

### Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	144	0
Opravné položky k majetku	78	0
Nebankovní rezervy a opravné položky	49	0
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-364	0
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 37 Přílohy)	31	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	-36	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	5	0
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-108	0
Ostatní dočasné rozdíly	177	0
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-24</b>	<b>0</b>

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

#### Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2018	2017
<b>Změny účetních metod</b>	<b>351</b>	<b>N/A</b>
Zůstatek na začátku účetního období	104	-3 034
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 16 Přílohy)	-218	-19
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 37, 38, 39 a 40 Přílohy)	109	2 806
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-5</b>	<b>-247</b>

## 32 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2018 Banka vykazuje podřízený dluh ve výši 2 578 mil. Kč (2017: 2 560 mil. Kč). Podřízený dluh byl Bankou přijat v říjnu 2017 a je součástí regulatorního Tier 2 kapitálu. Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu činí 100 mil. EUR. Podřízený dluh je denominován v měně EUR, aby se lépe přizpůsobila měnová struktura regulatorního kapitálu a rizikově vážených aktiv Banky. Poskytovatelem tohoto podřízeného dluhu je mateřská společnost Banky, Société Générale S. A. Podřízený dluh je úročen 3měsíční sazbou EURIBOR plus 1,26 % a má jednorázovou 10-letou splatnost s opcí pro Banku na předčasné splacení po 5 letech.

## 33 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kusů kmenových akcií vydaných jako zaknihovaný cenný papír znějících na majitele o nominální hodnotě 100 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí tří let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevypáčenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat všechna práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

#### Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2018 s podílem vyšším než 1 %:

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA	60,35 %
Chase Nominees Limited	4,88 %
Nortrust Nominees Limited	3,87 %
CLEARSTREAM BANKING, s.a.	2,46 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1,98 %
GIC PRIVATE LIMITED	1,74 %
Brown Brothers Harriman CO.	1,57 %

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou  částí v Bance a zároveň mateřská společnost je francouzsk  akciov  společnost založen  společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a m  status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, m  společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkr tn  § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2018 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2017: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

### Řízení kapitálu

Platn  pravidla kapit lov  regulace Basel III nezměnila proces řízení regulatorní kapit lov  přiměřenosti Banky, ale byla přirozeně zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení kombinovan  kapit lov  rezervy a dodatečného požadavku Pilíře 2 nad r amec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. Regulatorní metodika se podstatně stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a n sledn  byl v roce 2018 na Banku nad minimální požadovaný kapit lov  poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Pilíře 2 ve výši 1,5 %, a tedy požadovaný celkov  kapit lov  poměr (TSCR)  inil 9,5 % pro rok 2018. Nad r amec celkového kapitálového poměru byla na Banku uplatněna kombinovan  kapit lov  rezerva ve výši 6,5 %, a tedy požadovaný souhrnn  kapit lov  poměr (OCR)  inil 16,0 % pro rok 2018 (zvýšení o 0,6 % ve srovnání s předchozím rokem zejména v důsledku zvýšení proticyklick  kapit lov  rezervy). Kombinovan  kapit lov  rezerva se skládá z bezpečnostní kapit lov  rezervy ve výši 2,5 %, rezervy na krytí systémového rizika ve výši 3,0 % a proticyklick  kapit lov  rezervy, kter  v roce 2018 dosáhla výše 1,0 % pro expozice v  esk  republice. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostate n  vysok  nad minimální požadovanou  rovn .

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň v prostředí měnících se regulatorních požadavků po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomick  vývoj. Regulace kapit lov  přiměřenosti Basel III zahrnuje kromě klasického vykazování stavov  hodnoty kapitálového poměru (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresov  testování a kapit lov  plánování (tzv. Pilíř 2, t  systém vnitřn  stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Banka zvolila metody blízke regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobn .

Banka pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímou hospod rsk  výsledek Banky a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Banka sestavuje hypotetické makroekonomick  sc n re, na jejichž základě vypo ítav  odhad dopadů do hospod rsk ho výsledku i do rizikového profilu obchodů ve st edn dob m horizontu. Na tomto základě Banka zisků výhledy vývoje objemu rizikov  vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků) a hospod rských výsledků při zohlednění předpokládaných vypl cenných dividend a úrovně kapit lov  přiměřenosti Banky.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendov  politiky Banky, kter  je hlavním nástrojem řízení kapit lov  přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál p ev n  tvořen kmenov m Tier 1 kapitálem.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a Tier 2 podřizen  dluh (který byl Bankou přijat v roce 2017).

Banka v p uběhu roku 2018 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2018 Banka drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech (2017: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za  celem řízení kapit lov  přiměřenosti Banky.

S ohledem na to, že kapit lov  požadavky regulace Basel III (zejména kapit lov  rezervy, typicky proticyklick  kapit lov  rezerva) se mohou měnit v p uběhu času a část implementačních regulatorních předpisů a regulace samotn  jsou stále ve vývoji, Banka p uběn  sleduje a vyhodnocuje budoucí změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich mon  dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží na to, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovan m základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřn  stanoveného kapitálu (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.

## 34 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 18 Přílohy)	22 504	32 523	-10 019
Úvěry a pohledávky za bankami – běžné účty u bank	1 292	295	997
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty	-2 986	-8 842	5 856
<b>Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>20 809</b>	<b>23 975</b>	<b>-3 166</b>

## 35 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 5 mil. Kč (2017: 16 mil. Kč), viz bod 30 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 3 mil. Kč (2017: 5 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

### Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Banky, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2018 měla Banka kapitálové závazky ve výši 704 mil. Kč (2017: 888 mil. Kč), které zahrnují kapitálové závazky spojené se stávajícími investičními projekty ve výši 597 mil. Kč (2017: 624 mil. Kč).

### Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných limitů z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Banka rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

**Potenciální závazky Banky k 31. prosinci 2018 zahrnují následující rozdělení do kategorií:**

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	13 872	663	0	14 535	5	0	0	5
Úvěrové instituce	2 691	0	0	2 691	1	0	0	1
Ostatní finanční instituce	6 894	108	2	7 004	5	0	0	5
Nefinanční podniky	97 294	3 151	1 579	102 024	72	60	932	1 064
Domácnosti*	28 944	616	25	29 585	16	17	14	47
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>149 695</b>	<b>4 538</b>	<b>1 606</b>	<b>155 839</b>	<b>99</b>	<b>77</b>	<b>946</b>	<b>1 122</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

**Potenciální závazky Banky k 1. lednu 2018 zahrnují následující rozdělení do kategorií:**

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	10 522	0	0	10 522	3	0	0	3
Úvěrové instituce	875	29	0	904	28	0	0	28
Ostatní finanční instituce	3 981	1	2	3 984	5	0	0	5
Nefinanční podniky	93 188	4 102	1 705	98 995	85	61	1 195	1 341
Domácnosti*	29 042	350	13	29 405	15	13	11	39
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>137 608</b>	<b>4 482</b>	<b>1 720</b>	<b>143 810</b>	<b>136</b>	<b>74</b>	<b>1 206</b>	<b>1 416</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

**Potenciální závazky:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	34 921	34 461
Platební záruky včetně jejich příslibů	17 337	16 643
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	7 330	8 227
Nečerpané úvěrové přísliby	67 440	60 303
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	15 756	13 673
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	7 930	7 787
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	426	898
Stand by akreditivy nekryté	3 616	1 024
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	1 083	794
<b>Potenciální závazky</b>	<b>155 839</b>	<b>143 810</b>

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2018 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 122 mil. Kč (1. 1. 2018: 1 416 mil. Kč), viz bod 30 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zemědělství, lesnictví, rybářství	2 688	2 569
Těžba a dobývání	408	456
Zpracovatelský průmysl	24 916	26 323
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	5 318	5 418
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	835	771
Stavebnictví	29 839	29 377
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	9 935	10 706
Doprava a skladování	4 811	3 854
Ubytování, stravování a pohostinství	219	241
Informační a komunikační činnosti	3 256	2 697
Činnosti v oblasti nemovitostí	8 069	4 704
Profesní, vědecké a technické činnosti	8 640	8 796
Administrativní a podpůrné činnosti	754	607
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	252	252
Vzdělávání	467	51
Zdravotní a sociální péče	312	189
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	1 221	1 862
Ostatní činnosti	84	122
<b>Potenciální závazky k nefinančním podnikům</b>	<b>102 024</b>	<b>98 995</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analyza zajištění potenciálních závazků k 31. prosinci 2018 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Potenciální závazky</b>	<b>6 250</b>	<b>3 281</b>	<b>2 103</b>	<b>9 694</b>	<b>6 958</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	8	3	5	501	1 283
– Nefinanční podniky	732	3 189	2 079	8 820	2 283
– Domácnosti**	5 510	89	19	87	35

\* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

Analyza zajištění potenciálních závazků k 31. prosinci 2017 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Potenciální závazky</b>	<b>5 436</b>	<b>2 819</b>	<b>1 957</b>	<b>10 782</b>	<b>5 950</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	5	0	0	15	498
– Nefinanční podniky	258	2 761	1 941	10 197	2 268
– Domácnosti**	5 173	58	16	53	40

\* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013, KB Penzijní společnost, a.s. ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, KB Penzijní společnost, a.s. je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V důsledku vývoje na kapitálových trzích byla hodnota majetku ve Fondu nižší než hodnota závazků. V roce 2018 tedy KB Penzijní společnost, a.s. převedla do Fondu majetek, aby vyrovnala přebytek hodnoty závazků nad hodnotou majetku. Přebytek je způsoben negativním přeceněním dluhopisů zařazených Fondem v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva. Klasifikace dluhopisů do portfolia Realizovatelná finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázána do ostatního úplného výsledku, vyplývá z požadavku zákona (zákon č. 427/2011 Sb.), který omezuje objem dluhopisů držených v portfoliu Finanční investice držené do splatnosti maximální výší 35 % majetku. Vzhledem k tomu, že Fond může prokázat schopnost držet investice do splatnosti, jsou negativní přecenění považována za dočasná a budou plně vyrovnána nejpozději při splatnosti dluhopisů.

## 36 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2018 byla Banka kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

### Vztahy vůči dceřiným společnostem Banky

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých dceřiným společností a jejich vkladů v Bance:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Bastion European Investments S.A.	2 701	2 790
ESSOX, s.r.o.	12 439	10 732
ESSOX FINANCE, s.r.o.	2 104	1 987
Factoring KB, a.s.	6 833	5 382
KB Real Estate, s.r.o.	422	452
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	14 973	14 411
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	10 071	9 559
STD2, s.r.o.	377	383
<b>Úvěry celkem</b>	<b>49 920</b>	<b>45 696</b>
Bastion European Investment S.A.	530	0
ESSOX, s.r.o.	990	963
ESSOX FINANCE, s.r.o.	2	0
Factoring KB, a.s.	30	1
KB Penzijní společnost, a.s.	439	461
KB Real Estate, s.r.o.	47	57
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2	4
NP 33, s.r.o.	0	0
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	1 684	63
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 463	2 100
STD2, s.r.o.	0	1
VN 42, s.r.o.	194	407
<b>Vklady celkem</b>	<b>5 381</b>	<b>4 057</b>



V následující tabulce je uveden přehled reálných hodnot finančních derivátů vůči dceřiným společnostem Banky:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	215	139
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	0	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	0	0
<b>Kladná reálná hodnota finančních derivátů</b>	<b>215</b>	<b>139</b>
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	431	344
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	20	46
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1	1
<b>Záporná reálná hodnota finančních derivátů</b>	<b>452</b>	<b>391</b>

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 26 600 mil. Kč (2017: 29 300 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 500 mil. Kč (2017: 500 mil. Kč), které emitovala Banka. KB Penzijní společnost, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 417 mil. Kč (2017: 417 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči dceřiným společnostem Banky byly ke konci roku 2018 a 2017 nevýznamné.

**Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem Banky:**

(mil. Kč)	2018	2017
Bastion European Investments S.A.	106	113
ESSOX, s.r.o.	118	59
ESSOX FINANCE, s.r.o.	9	7
Factoring KB, a.s.	49	24
KB Real Estate, s.r.o.	14	15
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	158	23
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	93	101
STD2, s.r.o.	3	0
<b>Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou</b>	<b>550</b>	<b>342</b>

V roce 2018 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči dceřiným společnostem Banky 359 mil. Kč (2017: 958 mil. Kč) a celkové náklady 1 507 mil. Kč (2017: 1 728 mil. Kč), zejména z operací s finančními deriváty.

K 31. prosinci 2018 Banka vykázala vůči dceřiným společnostem vydané záruky a nečerpané úvěrové přísliby ve výši 847 mil. Kč (2017: 578 mil. Kč).

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	7 100	0	6 185	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika)	74	0	160	0
BRD – GROUPE Société Générale	17	0	22	0
Komerční pojišťovna, a.s.	911	837	615	559
PJSC Rosbank	193	0	205	0
SG Expressbank	48	0	56	0
SG Marocaine de Banques	6	0	0	0
SG Zurich	228	0	175	0
SKB Banka D.D. Ljubljana	1	0	1	0
Société Générale – Banka Srbija	0	0	1	0
Société Générale China	41	0	1	0
Société Générale International	2 210	0	2 572	0
Société Générale Paris	13 488	5 733	7 674	4 633
Société Générale oddział w Polsce	0	0	1	0
<b>Celkem</b>	<b>24 317</b>	<b>6 570</b>	<b>17 668</b>	<b>5 192</b>

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	389	0	368	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika)	0	0	27	0
BRD – GROUPE Société Générale	8	0	79	0
Crédit du Nord	5	0	12	0
Komerční pojišťovna, a.s.	2 357	210	2 184	439
PEMA Praha, spol. s r.o.	26	0	70	0
PJSC ROSBANK	0	0	1	0
SG Amsterdam	68	0	23	0
SG Banques au Liban	2	0	2	0
SG Bruxelles	9	0	0	0
SG Express Bank	54	0	2	0
SG ISSUER	1	0	1	0
SG Frankfurt	45	0	41	0
SG London	88	0	78	0
SG Milan	2	0	0	0
SG New York	8	0	16	0
SG Option Europe	0	0	1	0
SG Private Banking (Suisse)	143	0	67	0
SG Zurich	53	0	1	0
SGSS Nantes	2	0	11	0
Société Générale Bank & Trust	627	0	72	0
Société Générale Factoring	21	0	0	0
Société Générale Paris	49 663	8 486	38 729	6 988
Société Générale oddział w Polsce	2	0	98	0
SOGEPROM Česká republika, s.r.o.	5	0	5	0
<b>Celkem</b>	<b>53 578</b>	<b>8 696</b>	<b>41 888</b>	<b>7 427</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2018 Banka dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 524 031 mil. Kč (2017: 486 612 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 479 410 mil. Kč (2017: 447 122 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Banka ke konci roku 2018 a 2017 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2018 Banka realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 40 228 mil. Kč (2017: 33 686 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 38 259 mil. Kč (2017: 33 358 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, úrokové náklady ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

### Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

(mil. Kč)	2018	2017
Odměny členům představenstva*	64	56
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
<b>Celkem</b>	<b>69</b>	<b>61</b>

\* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené mzdy a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2018 současným i bývalým členům představenstva za dobu trvání členství. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2018. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. Vývoj příjmů členů představenstva je ovlivněn jednorázovými položkami souvisejícími s transformací Banky, zejména s uplatněním konkurenční doložky odcházejícím členům představenstva.

\*\* **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2018 současným i bývalým členům dozorčí rady za dobu trvání členství, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance za dobu trvání členství. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Počet členů představenstva na konci období	5*	6
Počet členů dozorčí rady na konci období	8	9

\* V průběhu roku 2018 působilo v představenstvu postupně 8 členů. Podle stanov má představenstvo 6 členů. Jedno místo nebylo po část roku 2018 obsazeno.

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2018 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 19 mil. Kč (2017: 12 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2018 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 1 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2018 činily 1 mil. Kč (2017: 1 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 12 mil. Kč. K 31. prosinci 2017 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstupujícím členům 5 mil. Kč.

### 37 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2018	2017
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-190	-162
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	36	31
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>-154</b>	<b>-131</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	27	-28
Odložená daň	-5	5
	<b>22</b>	<b>-23</b>
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-163	-190
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	31	36
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-132</b>	<b>-154</b>

### 38 Změny přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2018	2017
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na začátku období	95	7
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-18	-1
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>77</b>	<b>6</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	96	88
Odložená daň	-18	-17
	<b>78</b>	<b>71</b>
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na konci období	191	95
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	-36	-18
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>155</b>	<b>77</b>

## 39 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány samostatně jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

(mil. Kč)	2018	2017
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	531	14 206
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-43	-2 667
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>488</b>	<b>11 539</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty (viz bod 41(C) Přílohy)	-56	-10 509
Odložená daň	11	1 996
	<b>-45</b>	<b>-8 513</b>
Převod do výnosových a nákladových úroků	-185	-3 305
Odložená daň	35	627
	<b>-150</b>	<b>-2 678</b>
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	-8	0
Odložená daň	2	0
	<b>-6</b>	<b>0</b>
Převod do personálních nákladů	0	-3
Odložená daň	0	1
	<b>0</b>	<b>-2</b>
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	-240	142
	<b>-240</b>	<b>142</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	42	531
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	5	-43
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>47</b>	<b>488</b>

## 40 Změny přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2018	2017
Změny účetních metod	-1 069	N/A
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	1 010	3 354
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-192	-638
Kumulované znehodnocení na začátku období	3	0
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>821</b>	<b>2 716</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-442	-403
Odložená daň	84	78
	<b>-358</b>	<b>-325</b>
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 20 Přílohy)	0	-618
Odložená daň	0	117
	<b>0</b>	<b>-501</b>
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	0
Odložená daň	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
Znehodnocení	-1	0
	<b>-1</b>	<b>0</b>
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	568	2 333
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	-108	-443
Kumulované znehodnocení na konci období	2	0
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>462</b>	<b>1 890</b>

## 41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

### (A) Úvěrové riziko

#### **Hodnocení úvěrového rizika dlužníka**

Při posuzování míry úvěrového rizika Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Banka používá několik druhů ratingových modelů v závislosti na typu a profilu protistrany a na typu transakcí. Individuální ratingy jsou přidělovány jak klientům Banky, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je principu ratingu použit také na ručitele a podlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2018 se Banka zaměřila především na aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky a na zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů pro řízení kreditních rizik. Banka také pokračovala v harmonizaci řízení, využívání ratingových modelů či procesu monitorování v rámci Skupiny.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Banky a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

#### **(a) Podnikatelé, podniky a municipality**

U fyzických osob podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale), s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany (PD – Probability of Default) a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze znehodnocení) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu fyzických osob podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních a osobních údajů, a dále údajů o chování klienta v Bance a informací z externích úvěrových registrů. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

Banka také používá specifický model určený pro bytová družstva a sdružení vlastníků. Speciální model pro developery a investory v oblasti realit je momentálně ve schvalovací fázi.

#### **(b) Ratingy bank a „sovereign“**

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády) Banka používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

#### **(c) Ratingy fyzických osob**

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích úvěrových registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti znehodnocení (defaultu) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

#### **(d) Interní registr negativních informací**

Banka má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vážících se k subjektům zapojených do úvěrového procesu. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

#### **(e) Úvěrové registry**

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta, a to především v segmentech fyzických osob a malých podniků.

**(f) Prevence úvěrových podvodů**

Banka má k dispozici automatizovaný systém detekce úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky. Systém je pravidelně aktualizován tak, aby odrazil současné trendy na trhu. Kontrolní mechanismy pro předcházení úvěrovým podvodům v segmentu malých podniků byly implementovány v roce 2018. V průběhu roku 2019 bude Banka v této aktivitě pokračovat rozšířením o segment podnikatelů.

**(g) Proces poskytování financování**

Během roku 2018 se Banka zaměřila na zjednodušení procesů a zvýšení rychlosti v poskytování financování korporátním klientům. Tato aktivita bude dále pokračovat v roce 2019 prostřednictvím vylepšení skóringových modelů a rozhodovacích mechanismů pro automatické vyhodnocování rizik a schvalování financování.

V oblasti poskytování úvěrů pro občany se Banka zaměřila na reflektování posledních doporučení ČNB pro oblast hypotečních úvěrů týkajících se ukazatelů solventnosti.

**Riziko úvěrové koncentrace**

Riziko úvěrové koncentrace Banka aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů: hodnocení kreditního rizika, stanovování interních limitů, využívání technik snižování rizika, pravidelného reportování, vytváření sektorových analýz a stresového testování. Banka udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené legislativou pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 35 Přílohy.

**Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2018:**

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>14 000</b>	<b>x</b>	<b>14 000</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty</b>	<b>23 280</b>	<b>x</b>	<b>23 280</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>12 108</b>	<b>x</b>	<b>12 108</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku</b>	<b>23 576</b>	<b>x</b>	<b>23 576</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>898 485</b>	<b>155 839</b>	<b>1 054 324</b>	<b>272 005</b>	<b>28 286</b>	<b>300 291</b>
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	64 578	7 004	71 582	10 800	1 800	12 600
– Nefinanční podniky	217 637	102 070	319 707	53 700	17 103	70 803
– Domácnosti**	262 823	29 585	292 408	202 303	5 740	208 043
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečehovaných položek</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>971 449</b>	<b>155 839</b>	<b>1 127 288</b>	<b>272 005</b>	<b>28 286</b>	<b>300 291</b>

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Banky k 1. lednu 2018:

(mil. Kč)	Celková expozice				Použitá zajištění	
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>22 453</b>	<b>x</b>	<b>22 453</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 369</b>	<b>x</b>	<b>19 369</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 017</b>	<b>x</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku</b>	<b>22 294</b>	<b>x</b>	<b>22 294</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>834 942</b>	<b>143 810</b>	<b>978 752</b>	<b>260 553</b>	<b>26 944</b>	<b>287 497</b>
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	58 562	3 984	62 546	12 170	518	12 688
– Nefinanční podniky	204 966	99 042	304 008	45 902	17 425	63 327
– Domácnosti**	257 509	29 405	286 914	192 791	5 340	198 131
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>912 075</b>	<b>143 810</b>	<b>1 055 885</b>	<b>260 553</b>	<b>26 944</b>	<b>287 497</b>

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Rozložení dluhových cenných papírů Banky, v členění dle sektorů a měny, je k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázána do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázána do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	3 144	14	3 158	5 402	15 782	21 184	61 104	11	61 115
Úvěrové instituce	77	0	77	0	2 041	2 041	100	0	100
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	350	0	350
Nefinanční podniky	13	0	13	0	0	0	2 437	452	2 889
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>3 234</b>	<b>14</b>	<b>3 248</b>	<b>5 402</b>	<b>17 823</b>	<b>23 225</b>	<b>63 991</b>	<b>463</b>	<b>64 454</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby podnikatelé.

Rozložení dluhových cenných papírů Banky, v členění dle sektorů a měny, je k 1. lednu 2018 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázána do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázána do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	1 346	170	1 516	0	17 462	17 462	59 786	14	59 800
Úvěrové instituce	64	52	116	0	4 592	4 592	807	0	807
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	69	1	70
Nefinanční podniky	1	0	1	0	0	0	2 361	430	2 791
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>1 411</b>	<b>222</b>	<b>1 633</b>	<b>0</b>	<b>22 054</b>	<b>22 054</b>	<b>63 023</b>	<b>445</b>	<b>63 468</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby podnikatelé.



## Kategorizace úvěrů a pohledávek

Banka zařazuje všechny své úvěry a pohledávky z finančních činností do tří kategorií (Stupeň 1, 2, 3) stanovených podle standardu IFRS 9. Stupeň 1 a 2 představují nedefaultní (výkonné) a Stupeň 3 defaultní (nevýkonné) úvěry a pohledávky. Jednotlivé stupně zohledňují kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V kategorizaci občanů Banka také uplatňuje princip sdílení znehodnocení na spoludlužníky a ručitele úvěrů a pohledávek se znehodnocením v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané kategorizace Banka pravidelně informuje ČNB a investory.

V případě poskytnutí opatření forbearance je tato expozice s úlevou je klasifikována jako nesplácená (defaultní) expozice se znehodnocením (tj. klasifikovaná ve Stupni 3). Označení s úlevou je ukončeno po splnění následujících předdefinovaných podmínek:

- po 12 měsících, překlaskifikace do kategorie výkonných (do Stupně 2) a po dalších 12 měsících (do Stupně 1), je možná na základě analýzy finanční situace dlužníka;
- po vystoupení z defaultu (což je možné po 12 měsících po schválení opatření forbearance) následuje 2-letá karenční lhůta. Během této lhůty musí být dodržována řádně splátková morálka (tj. pohledávka po splatnosti překračující hranici materiality – shodnou pro identifikaci defaultu – nesmí překročit 30 dní). Jinak je tato pohledávka znovu klasifikována Stupněm 3 (nevýkonná).

## Charakteristika finančních aktiv v naběhlé hodnotě, které nejsou předmětem kategorizace

Banka nekategorizuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

## Tvorba opravných položek k úvěrům a pohledávkám

V roce 2018 Banka zavedla IFRS 9 standard v oblasti tvorby opravných položek k úvěrům a pohledávkám. V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách úvěrů a pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď: (i) individuálně (pro nevýkonné, výjimečně pro výkonné klienty) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu; nebo (ii) pomocí statistických modelů založených na očekávaných úvěrových ztrátách, využívajících historické statistiky selhání a úvěrových ztrát, při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V roce 2018 byla provedena aktualizace modelů pro výkonné i nevýkonné portfolio, používaných pro výpočet opravných položek, kdy byla vzata v úvahu (i) nejnovější pozorovaná historie defaultů a ztrát; (ii) nové předpovědi makroekonomického vývoje; a (iii) očekávané změny v právním prostředí. V rámci této aktualizace Banka také upravila svou metodiku pro opravné položky u výkonného portfolia, která byla zavedena 1. ledna 2018 v souvislosti s přechodem na IFRS 9. Banka aktualizovala svou metodiku, aby dosáhla úplné harmonizace se Sociétés Générale, a dále vylepšila kritéria pro identifikaci zvýšeného kreditního rizika, což mělo za následek přesun části portfolia ze Stupně 1 do Stupně 2.

## Rozdělení znehodnocených úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (Stupeň 3) podle způsobu odhadovaných ztrát:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		1. 1. 2018	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Centrální banky	0	0	0	0
Vládní instituce	340	2	505	3
Úvěrové instituce	71	0	117	0
Ostatní finanční instituce	48	1	64	0
Nefinanční podniky	6 548	1 933	6 162	2 079
Domácnosti*	0	4 871	21	5 801
<b>Celkem</b>	<b>7 007</b>	<b>6 807</b>	<b>6 869</b>	<b>7 883</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

## Zajištění úvěrů a pohledávek

Banka využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Banky.

Banka má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Banka používá metodu A-IRB (A-IRB – Advanced Internal Ratings-Based). U klientů slovenské pobočky Banka používá při posuzování zajištění metodu STD (STD – Standardized).

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Banky, pravidla uznatelnosti zajištění podle ČNB, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované interním specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu kapitálového požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Banka (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zajištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

## Oceňování nemovitého zajištění

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění korporátních a retailových úvěrů a pohledávek jsou v Bance nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarem, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2018 se Banka, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Banka monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Banka pravidelně upravuje jejich hodnotu.

## Vymáhání úvěrů a pohledávek za dlužníky

Banka průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání úvěrů a pohledávek. Vzhledem k velikosti portfolia ve vymáhání Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2018 Banka pokračovala v pravidelných prodejkách nezajištěných i zajištěných retailových úvěrů a pohledávek vybraným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání úvěrů a pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Banka hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních, tak v rámci reorganizací, které jsou Bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

## Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Banka nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

## Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný nepříznivý budoucí vývoj tržní hodnoty derivátu, a tím i potenciální ztrátu, kterou Banka může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99% a je závislý na aktuální tržní hodnotě a typu derivátového obchodu, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2018 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů a repo transakcí zahrnujících centrální banky dle ukazatele CVaR ve výši 198 929 mil. Kč (2017: 113 370 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných pohledávek a závazků.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitu“), jsou penalizována. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

## (B) Tržní riziko

### Rozdělení finančních operací Banky

Činnost Banky je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy: Tržní knihu a Strukturální knihu. Tržní kniha je tvořena transakcemi sjednanými útvarem investičního bankovníctví a treasury (mezibankovní a individuálně oceněné vklady a půjčky, repo a reverzní repo operace, portfolio cenných papírů určených k obchodování, deriváty sjednané útvarem pro investiční bankovníctví). Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci Strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do Tržní knihy.

### Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, cross currency swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směnky/směnečné programy a cash-and-carry expozice v emisních povolenkách.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Banka klientům prodává, jsou ihned zavírány na mezibankovním trhu protiobchody (tzv. „back-to-back“), kde protistranou bývá nejčastěji Sociétés Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. riziko volatility, korelační riziko atd.) proto Banka nepodstupuje.

### Měření tržního rizika na Tržní knize

Banka má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování potenciálních ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti rizikové expozice.

Od roku 2016 Banka začala měřit a sledovat tržní rizika odděleně pro aktivity tradingu a treasury. Tržní rizika jsou i nadále měřena a sledována i na úrovni Tržní knihy jako celku.

Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v Tržní knize používá Banka koncept jednodenního historického 99% Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda celkového přeceňování pozice Banky s využitím historických tržních scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 260 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1% nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 260 posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2018 činila -33 mil. Kč (2017: 20 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2018 činila -22 mil. Kč (2017: -16 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. výsledky vylučující obchody uzavřené během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1% dnů za daný časový úsek.

Banka provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) na rizikové expozici v Tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a CO<sub>2</sub> cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. pád Lehman Brothers v roce 2008) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít negativní vliv na výsledky Tržní knihy.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost expozice.

Banka je plně v souladu s metodikou VaR a stresových testů vydanou skupinou Sociétés Générale a používá skupinový software pro řízení tržních rizik.

### Tržní riziko Strukturální knihy

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho důvodu je devizová pozice Strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice Strukturální knihy Banka používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele citlivosti čistého úrokového výnosu na paralelní posun výnosové křivky.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Banky na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 0,1 % p.a. (v předchozích letech se ukazatel citlivosti Banky měřil na základě posunu tržní výnosové křivky o 1 % p.a.). Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nastane nepříznivá změna tržních sazeb. K 31. prosinci 2018 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK 21 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % 403 mil. Kč), v EUR 72 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % -3 mil. Kč), v USD 1 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % 9 mil. Kč) a v případě ostatních měn 0,1 mil. Kč (2017: citlivost při změně úrokových sazeb o 1 % -6 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 0,1 %.

K zajišťování úrokového rizika Strukturální knihy Banka používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a závazků.

## (C) Finanční deriváty

Banka vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací.

### Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2018 Nominální hodnota		31. 12. 2017 Nominální hodnota		31. 12. 2018 Reálná hodnota		31. 12. 2017 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	1 025 331	1 025 331	875 881	875 881	8 315	8 848	7 775	8 591
Úrokové forwardy a futures*	24 163	24 163	84 251	84 251	2	14	1	9
Úrokové opce	40 772	40 772	27 209	27 209	122	122	50	50
<b>Celkem úrokové</b>	<b>1 090 266</b>	<b>1 090 266</b>	<b>987 341</b>	<b>987 341</b>	<b>8 439</b>	<b>8 984</b>	<b>7 826</b>	<b>8 650</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	365 194	365 141	323 477	322 592	1 510	1 471	2 390	1 536
Cross currency swapy	177 743	177 725	153 535	153 729	4 595	4 221	3 940	3 562
Měnové forwardy	112 909	114 484	91 681	93 698	955	922	511	2 161
Nakoupené opce	66 963	66 780	61 066	61 322	1 418	0	1 283	0
Prodané opce	66 780	66 963	61 321	61 065	0	1 418	0	1 283
<b>Celkem měnové</b>	<b>789 589</b>	<b>791 093</b>	<b>691 080</b>	<b>692 406</b>	<b>8 478</b>	<b>8 032</b>	<b>8 124</b>	<b>8 542</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy na emisní povolenky	11 058	11 184	3 646	3 836	1 842	1 969	217	407
Komoditní forwardy	4 420	4 420	3 661	3 661	69	65	109	106
Komoditní swapy	15 891	15 891	10 784	10 784	933	919	464	456
Nakoupené komoditní opce	377	377	36	36	26	0	0	0
Prodané komoditní opce	377	377	36	36	0	26	0	0
<b>Celkem ostatní</b>	<b>32 123</b>	<b>32 249</b>	<b>18 163</b>	<b>18 353</b>	<b>2 870</b>	<b>2 979</b>	<b>790</b>	<b>969</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 911 978</b>	<b>1 913 608</b>	<b>1 696 584</b>	<b>1 698 100</b>	<b>19 787</b>	<b>19 995</b>	<b>16 740</b>	<b>18 161</b>

\* Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Banka skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech.

**Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2018:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	170 764	567 039	287 528	1 025 331
Úrokové forwardy a futures*	23 663	500	0	24 163
Úrokové opce	663	26 115	13 994	40 772
<b>Celkem úrokové</b>	<b>195 090</b>	<b>593 654</b>	<b>301 522</b>	<b>1 090 266</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	355 782	9 412	0	365 194
Cross currency swapy	31 536	93 448	52 759	177 743
Měnové forwardy	73 342	39 567	0	112 909
Nakoupené opce	26 235	40 728	0	66 963
Prodané opce	26 435	40 345	0	66 780
<b>Celkem měnové</b>	<b>513 330</b>	<b>223 500</b>	<b>52 759</b>	<b>789 589</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	8 858	2 200	0	11 058
Komoditní forwardy	4 420	0	0	4 420
Komoditní swapy	12 265	3 626	0	15 891
Nakoupené komoditní opce	371	6	0	377
Prodané komoditní opce	371	6	0	377
<b>Celkem ostatní</b>	<b>26 285</b>	<b>5 838</b>	<b>0</b>	<b>32 123</b>
<b>Celkem</b>	<b>734 705</b>	<b>822 992</b>	<b>354 281</b>	<b>1 911 978</b>

\* Za zbytkovou smluvní splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

**Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	105 601	507 794	262 486	875 881
Úrokové forwardy a futures*	73 869	10 382	0	84 251
Úrokové opce	2 341	23 071	1 797	27 209
<b>Celkem úrokové</b>	<b>181 811</b>	<b>541 247</b>	<b>264 283</b>	<b>987 341</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	311 991	11 486	0	323 477
Cross currency swapy	26 422	80 098	47 015	153 535
Měnové forwardy	52 095	37 266	2 320	91 681
Nakoupené opce	36 601	24 465	0	61 066
Prodané opce	36 672	24 649	0	61 321
<b>Celkem měnové</b>	<b>463 781</b>	<b>177 964</b>	<b>49 335</b>	<b>691 080</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	2 929	717	0	3 646
Komoditní forwardy	3 661	0	0	3 661
Komoditní swapy	9 219	1 565	0	10 784
Nakoupené komoditní opce	36	0	0	36
Prodané komoditní opce	36	0	0	36
<b>Celkem ostatní</b>	<b>15 881</b>	<b>2 282</b>	<b>0</b>	<b>18 163</b>
<b>Celkem</b>	<b>661 473</b>	<b>721 493</b>	<b>313 618</b>	<b>1 696 584</b>

\* Za zbytkovou smluvní splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

### Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2018 Nominální hodnota		31. 12. 2017 Nominální hodnota		31. 12. 2018 Reálná hodnota		31. 12. 2017 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	910 923	910 923	697 928	697 928	10 538	9 277	10 697	10 078
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	43 131	41 514	52 456	50 145	1 569	177	2 318	111
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	53	54	52	52	1	0	2	0
<b>Celkem</b>	<b>954 107</b>	<b>952 491</b>	<b>750 436</b>	<b>748 125</b>	<b>12 108</b>	<b>9 454</b>	<b>13 017</b>	<b>10 189</b>

### Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	103 330	422 717	384 876	910 923
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	11 559	27 773	3 799	43 131
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	32	0	53
<b>Celkem</b>	<b>114 910</b>	<b>450 522</b>	<b>388 675</b>	<b>954 107</b>

### Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	112 224	325 255	260 449	697 928
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	9 348	29 769	13 339	52 456
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	20	32	0	52
<b>Celkem</b>	<b>121 592</b>	<b>355 056</b>	<b>273 788</b>	<b>750 436</b>

### Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	442	988	18	35	68	17

Banka vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39. Strategie Banky zůstává stejná a je v souladu s IAS 39.

V listopadu 2017 se Banka rozhodla změnit zajišťovací vztahy úrokových swapů z portfolia zajištění peněžních toků (CFH) na portfolio zajištění reálné hodnoty (FVH) úrokového rizika s cílem sjednotit a harmonizovat zajišťovací strategii v rámci skupiny Sociétés Générale. K datu reklasifikace byly příslušné zisky zaúčtované k portfoliu zajištění peněžních toků v ostatním úplném výsledku jako efektivní zajištění nevýznamné.

### Banka evidovala v průběhu roku 2018 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:
  - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a investic do dlouhodobých cenných papírů klasifikovaných do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“, je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
  - b. reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia Emitované cenné papíry je zajištěna úrokovými swapy;
  - c. reálná hodnota fixně úročených vkladů, přijatých úvěrů nebo repo operací je zajištěna úrokovými swapy;
  - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky);
  - e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky);
  - f. reálná hodnota portfolia klientských běžných účtů je zajištěna portfoliem úrokových swapů.

2. Zajištění měnového rizika:
  - a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky (např. dividendy), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
  - b. Banka zajišťuje reálnou hodnotu prioritních akcií Visa Inc., zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnové závazky (krátkodobé závazky vůči klientům).
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
  - a. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Banka zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničních majetkových účastech:
  - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky vůči klientům).

Banka neevduje žádný případ, kdy by aplikovala zajišťovací účetnictví na vysoce pravděpodobnou očekávanou transakci, u které se již neočekává, že by se skutečně realizovala.

V roce 2018 byla ztráta z neefektivity zajišťovacích vztahů ve výši 0 mil. Kč (2017: 5 mil. Kč).

Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodech 3, 5 a 7 Přílohy.

#### **(D) Riziko úrokové sazby**

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přečeňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni klientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. Vzhledem ke stávající tržní praxi dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti klientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlymi z existujícího právního rámce.

Pro řízení úrokového rizika Banka používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Banky v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a závazky v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části (B) tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci Nespecifikováno. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	22 504	0	0	0	0	22 504
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	1 711	0	0	0	21 569	23 280
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	12 108	12 108
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	6 648	412	4 275	11 890	351	23 576
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	490 047	83 697	241 765	73 114	0	888 623
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	230 876	65 943	214 338	42 731	0	553 888
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	19	19
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	4 027	4 027
Majetkové účasti	0	0	0	0	17 798	17 798
Nehmotný majetek	0	0	0	0	4 737	4 737
Hmotný majetek	0	0	0	0	4 690	4 690
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	142	142
<b>Aktiva celkem</b>	<b>520 910</b>	<b>84 109</b>	<b>246 040</b>	<b>85 004</b>	<b>65 441</b>	<b>1 001 504</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 250	0	0	0	19 989	22 239
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 454	9 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	120 685	35 212	21 845	7 817	676 186	861 745
– z toho: Závazky vůči klientům	63 101	15 580	172	0	676 186*	755 039
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-449	-449
Daň z příjmů	0	0	0	0	106	106
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	24	24
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	11 269	11 269
Rezervy	0	0	0	0	1 816	1 816
Podřízený dluh	2 578	0	0	0	0	2 578
<b>Závazky celkem</b>	<b>125 514</b>	<b>35 212</b>	<b>21 845</b>	<b>7 817</b>	<b>718 395</b>	<b>908 783</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018</b>	<b>395 396</b>	<b>48 897</b>	<b>224 195</b>	<b>77 187</b>	<b>-652 954</b>	<b>92 721</b>
Nominální hodnota derivátů**	902 747	326 187	529 755	463 374	0	2 222 063
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>902 747</b>	<b>326 187</b>	<b>529 755</b>	<b>463 374</b>	<b>0</b>	<b>2 222 063</b>
Nominální hodnota derivátů**	1 024 276	355 722	562 729	277 701	0	2 220 428
Nečerpaný objem úvěrů***	-8 504	-10 780	8 771	10 513	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	-689	689	0	0	0	0
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>1 015 083</b>	<b>345 631</b>	<b>571 500</b>	<b>288 214</b>	<b>0</b>	<b>2 220 428</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2018</b>	<b>-112 336</b>	<b>-19 444</b>	<b>-41 745</b>	<b>175 160</b>	<b>0</b>	<b>1 635</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2018</b>	<b>283 060</b>	<b>312 513</b>	<b>494 963</b>	<b>747 310</b>	<b>94 356</b>	<b>x</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých není informace o kontraktuální splatnosti nebo datu přecenění.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.



(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	32 523	0	0	0	0	32 523
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	1 633	0	0	0	17 736	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	13 017	13 017
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2 034	3 987	3 651	12 382	240	22 294
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	439 526	76 424	244 955	63 086	0	823 991
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	220 144	68 427	206 090	36 424	0	531 085
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	104	104
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3 923	3 923
Majetkové účasti	0	0	0	0	19 928	19 928
Nehmotný majetek	0	0	0	0	4 189	4 189
Hmotný majetek	0	0	0	0	4 765	4 765
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	127	127
<b>Aktiva celkem</b>	<b>475 716</b>	<b>80 411</b>	<b>248 606</b>	<b>75 468</b>	<b>64 029</b>	<b>944 230</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	18 161	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 189	10 189
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	85 935	24 469	19 656	11 017	665 914	806 991
– z toho: Závazky vůči klientům	21 529	14 370	240	0	665 914*	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-1 206	-1 206
Daň z příjmů	0	0	0	0	254	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	0
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	16 682	16 682
Rezervy	0	0	0	0	1 921	1 921
Podřízený dluh	2 560	0	0	0	0	2 560
<b>Závazky celkem</b>	<b>90 169</b>	<b>24 469</b>	<b>19 656</b>	<b>11 017</b>	<b>711 915</b>	<b>857 226</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2018</b>	<b>385 547</b>	<b>55 942</b>	<b>228 950</b>	<b>64 451</b>	<b>-647 886</b>	<b>87 004</b>
Nominální hodnota derivátů**	704 809	335 407	470 310	380 734	0	1 891 260
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>704 809</b>	<b>335 407</b>	<b>470 310</b>	<b>380 734</b>	<b>0</b>	<b>1 891 260</b>
Nominální hodnota derivátů**	842 017	337 510	489 961	219 655	0	1 889 143
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 684	-9 064	11 233	5 515	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	-680	680	0	0	0	0
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>833 653</b>	<b>329 126</b>	<b>501 194</b>	<b>225 170</b>	<b>0</b>	<b>1 889 143</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 1. 1. 2018</b>	<b>-128 844</b>	<b>6 281</b>	<b>-30 884</b>	<b>155 564</b>	<b>0</b>	<b>2 117</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 1. 1. 2018</b>	<b>256 703</b>	<b>318 926</b>	<b>516 992</b>	<b>737 007</b>	<b>89 121</b>	<b>x</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých není informace o kontraktuální splatnosti nebo datu přecenění.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou vyšší sazbu.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2018 a k 1. lednu 2018:

	31. 12. 2018			1. 1. 2018		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,87 %	x	x	0,31 %	x	x
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2,12 %	x	2,12 %	x	0,00 %	2,98 %
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2,30 %	2,99 %	1,00 %	1,70 %	2,28 %	1,13 %
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	2,52 %	3,76 %	1,51 %	2,31 %	2,99 %	1,65 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1,84 %</b>	<b>2,07 %</b>	<b>1,11 %</b>	<b>1,34 %</b>	<b>1,46 %</b>	<b>1,10 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>2,29 %</b>	<b>2,99 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>1,65 %</b>	<b>2,28 %</b>	<b>1,13 %</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	0,00 %	x	x	0,00 %	x	x
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0,23 %	1,20 %	0,04 %	0,15 %	0,35 %	0,14 %
– z toho: Závazky vůči klientům	0,11 %	0,66 %	0,02 %	0,13 %	0,34 %	0,02 %
Podřízený dluh	x	x	0,94 %	x	x	0,93 %
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,22 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>0,04 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,23 %</b>	<b>1,20 %</b>	<b>0,04 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	1,65 %	3,17 %	0,56 %	1,03 %	2,91 %	0,59 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,35 %	x	1,61 %	1,86 %	x	1,22 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,65 %	3,80 %	0,20 %	5,01 %	2,50 %	0,23 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>1,77 %</b>	<b>3,17 %</b>	<b>0,56 %</b>	<b>1,16 %</b>	<b>2,89 %</b>	<b>0,58 %</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	1,63 %	3,09 %	0,47 %	0,87 %	2,67 %	0,48 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,35 %	x	1,61 %	1,86 %	x	1,22 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,65 %	3,80 %	0,20 %	5,01 %	2,50 %	0,23 %
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>1,75 %</b>	<b>3,09 %</b>	<b>0,46 %</b>	<b>1,01 %</b>	<b>2,66 %</b>	<b>0,48 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2018 a 2017 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB vzrostla v průběhu roku 2018 z 0,50 % až na 1,75 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) vzrostly o 1,22-1,26 % (1-12M). Sazby úrokových swapů se změnilly od -0,10 % (10R) do 0,70 % (2R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku 2018 o 0,01-0,07 % (1-12M) a sazby úrokových swapů klesly od -0,11 % (4-5R) do -0,03 % (2R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku 2018 o 0,90-1,11 % (1-12M) a sazby úrokových swapů vzrostly od 0,34 % (6-10R) do 0,59 % (2R).

**Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:**

(mil. Kč)	31. 12. 2018				1. 1. 2018			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	4 000	15 570	2 934	22 504	5 000	16 412	11 111	32 523
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	3 159	89	20 032	23 280	964	669	17 736	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	12 108	12 108	0	0	13 017	13 017
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	21 182	2 043	351	23 576	17 464	4 590	240	22 294
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	421 962	461 866	4 795	888 623	400 059	419 228	4 704	823 991
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	340 569	208 741	4 578	553 888	329 534	196 922	4 629	531 085
<b>Závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	22 239	22 239	0	0	19 834	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	9 454	9 454	0	0	10 189	10 189
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	50 707	808 326	2 712	861 745	39 233	760 350	7 408	806 991
– z toho: Závazky vůči klientům	200	752 339*	2 500	755 039	126	694 768*	7 159	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	0	0	-449	-449	0	0	-1 206	-1 206
Podřízený dluh	0	2 578	0	2 578	0	2 560	0	2 560

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

**(E) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž Tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Banka změnila způsob prezentace následujících položek tak, aby více zohlednila podstatu jednotlivých položek a interní přístup. Srovnatelné období k 1. 1. 2018 bylo přepočteno.

Na řádku *Hotovost a účty u centrálních bank* jsou nově povinné minimální rezervy prezentovány v časovém koši „Na požádání do 7 dnů“. V minulosti byly prezentovány v časovém koši „Nespecifikováno“.

Na řádku *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* byly v časovém koši „Nespecifikováno“ prezentovány znehodnocené úvěry dle IAS 39. Nově jsou všechny *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* rozdělena dle smluvní zbytkové splatnosti do jednotlivých časových košů.

Na řádku *Podrozvahové závazky* jsou nově potenciální závazky prezentovány v časovém koši „Na požádání do 7 dnů“, a to s ohledem na možnost volby klienta na uplatnění nároku. V minulosti byly tyto položky prezentovány v jednotlivých časových koších dle platnosti daného podrozvahového produktu. Ve vazbě na tuto změnu Banka upravila také způsob prezentace souvisejících rezerv.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	14 000	0	0	0	0	8 504	22 504
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty	0	1	280	1 124	1 660	20 215	23 280
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	12 108	12 108
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku	2 241	0	180	6 917	14 238	0	23 576
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	129 726	184 795	93 661	234 327	246 114	0	888 623
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	15 419	53 946	77 703	194 182	212 638	0	553 888
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	19	0	0	0	0	0	19
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	850	6	0	0	0	3 171	4 027
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	17 798	17 798
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 737	4 737
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	4 690	4 690
Aktiva držena k prodeji	0	0	142	0	0	0	142
<b>Aktiva celkem</b>	<b>146 836</b>	<b>184 802</b>	<b>94 263</b>	<b>242 368</b>	<b>262 012</b>	<b>71 223</b>	<b>1 001 504</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 250	0	0	0	0	19 989	22 239
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 454	9 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	716 060	66 239	30 719	20 143	28 584	0	861 745
– z toho: Závazky vůči klientům	698 206	42 170	14 149	514	0	0	755 039
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-449	0	0	0	0	0	-449
Daň z příjmů	0	106	0	0	0	0	106
Odložený daňový závazek	24	0	0	0	0	0	24
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 139	0	0	0	0	130	11 269
Rezervy	1 122	0	0	0	0	694	1 816
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 578	0	2 578
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	92 721	92 721
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>730 147</b>	<b>66 345</b>	<b>30 719</b>	<b>20 143</b>	<b>31 162</b>	<b>122 988</b>	<b>1 001 504</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018</b>							
Podrozvahová aktiva*	57 943	288 307	180 525	251 273	56 558	0	834 606
Podrozvahové závazky*	213 739	288 484	180 518	251 189	56 401	0	990 331
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2018</b>	<b>-155 796</b>	<b>-177</b>	<b>7</b>	<b>84</b>	<b>157</b>	<b>0</b>	<b>-155 725</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	22 453	0	0	0	0	10 070	32 523
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	38	404	505	685	17 737	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	13 017	13 017
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	246	0	2 554	1 660	17 834	0	22 294
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	121 375	160 188	82 446	225 311	234 671	0	823 991
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	7 434	54 045	75 319	183 774	210 513	0	531 085
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	95	9	0	0	0	0	104
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	804	0	0	0	0	3 119	3 923
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	19 928	19 928
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 189	4 189
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	4 765	4 765
Aktiva držena k prodeji	0	0	127	0	0	0	127
<b>Aktiva celkem</b>	<b>144 973</b>	<b>160 235</b>	<b>85 531</b>	<b>227 476</b>	<b>253 190</b>	<b>72 825</b>	<b>944 230</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	0	18 161	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 189	10 189
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	713 707	20 960	13 689	27 231	31 404	0	806 991
– z toho: Závazky vůči klientům	679 737	9 342	11 544	1 430	0	0	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-1 206	0	0	0	0	0	-1 206
Daň z příjmů	0	254	0	0	0	0	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	0	0
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 482	0	0	0	0	200	16 682
Rezervy	1 416	0	0	0	0	505	1 921
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	87 004	87 004
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>732 073</b>	<b>21 214</b>	<b>13 689</b>	<b>27 231</b>	<b>33 964</b>	<b>116 059</b>	<b>944 230</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2018</b>							
Podrozvahová aktiva*	51 890	228 523	195 744	207 732	62 675	0	746 564
Podrozvahové závazky*	196 030	228 065	196 163	207 341	62 120	0	889 719
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 1. 1. 2018</b>	<b>-144 140</b>	<b>458</b>	<b>-419</b>	<b>391</b>	<b>555</b>	<b>0</b>	<b>-143 155</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 244	0	0	0	0	0	2 244
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	716 069	66 631	31 581	22 095	29 209	0	865 585
– z toho: Závazky vůči klientům	698 216	42 345	14 344	518	0	0	755 423
Daň z příjmů	0	106	0	0	0	0	106
Odložený daňový závazek	24	0	0	0	0	0	24
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 139	0	0	0	0	130	11 269
Rezervy	1 122	0	0	0	0	694	1 816
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 578	0	2 578
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>730 599</b>	<b>66 737</b>	<b>31 581</b>	<b>22 095</b>	<b>31 787</b>	<b>824</b>	<b>883 623</b>
Prísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	102 498	0	0	0	0	0	102 498
Záruky včetně jejich příslibů	53 341	0	0	0	0	0	53 341
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>155 839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155 839</b>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 1. lednu 2018:

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 673	0	0	0	0	0	1 673
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	713 833	21 171	14 653	29 705	32 289	0	811 651
– z toho: Závazky vůči klientům	679 829	9 401	11 739	1 439	0	0	702 408
Daň z příjmů	0	254	0	0	0	0	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	0	0
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 482	0	0	0	0	200	16 682
Rezervy	1 416	0	0	0	0	505	1 921
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>733 405</b>	<b>21 425</b>	<b>14 653</b>	<b>29 705</b>	<b>34 849</b>	<b>705</b>	<b>834 742</b>
Prísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	91 913	0	0	0	0	0	91 913
Záruky včetně jejich příslibů	51 897	0	0	0	0	0	51 897
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>143 810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>143 810</b>

## (F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	20 344	1 672	238	250	22 504
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19 577	3 381	318	4	23 280
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 592	1 454	62	0	12 108
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	5 404	17 822	350	0	23 576
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	732 624	141 384	12 901	1 714	888 623
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	444 107	105 859	2 978	944	553 888
Daň z příjmů	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	19	0	0	19
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 961	947	13	106	4 027
Majetkové účasti	17 231	567	0	0	17 798
Nehmotný majetek	4 733	4	0	0	4 737
Hmotný majetek	4 687	3	0	0	4 690
Aktiva držena k prodeji	142	0	0	0	142
<b>Aktiva celkem</b>	<b>818 295</b>	<b>167 253</b>	<b>13 882</b>	<b>2 074</b>	<b>1 001 504</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18 811	3 167	257	4	22 239
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 798	1 583	73	0	9 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	701 680	139 434	17 139	3 492	861 745
– z toho: Závazky vůči klientům	667 554	71 677	12 470	3 338	755 039
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-1 061	814	-202	0	-449
Daň z příjmů	88	18	0	0	106
Odložený daňový závazek	24	0	0	0	24
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 541	2 111	427	190	11 269
Rezervy	1 453	298	10	55	1 816
Podřízený dluh	0	2 578	0	0	2 578
Vlastní kapitál	92 714	7	0	0	92 721
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>830 049</b>	<b>150 010</b>	<b>17 704</b>	<b>3 741</b>	<b>1 001 504</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2018</b>	<b>-11 754</b>	<b>17 243</b>	<b>-3 822</b>	<b>-1 667</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 811 093	877 316	148 221	31 457	2 868 087
Podrozvahové závazky*	1 799 890	893 959	144 132	29 938	2 867 919
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2018</b>	<b>11 203</b>	<b>-16 643</b>	<b>4 089</b>	<b>1 519</b>	<b>168</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2018</b>	<b>-551</b>	<b>600</b>	<b>267</b>	<b>-148</b>	<b>168</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	30 441	1 594	199	289	32 523
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	15 773	3 241	262	93	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 416	1 545	115	-59	13 017
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	16 345	5 803	146	0	22 294
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	690 476	122 795	9 151	1 569	823 991
– z toho: Úvěry a pohledávky za klienty	430 447	96 678	3 058	902	531 085
Daň z příjmů	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	86	18	0	0	104
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 987	760	174	2	3 923
Majetkové účasti	17 056	2 872	0	0	19 928
Nehmotný majetek	4 187	2	0	0	4 189
Hmotný majetek	4 763	2	0	0	4 765
Aktiva držena k prodeji	127	0	0	0	127
<b>Aktiva celkem</b>	<b>793 657</b>	<b>138 632</b>	<b>10 047</b>	<b>1 894</b>	<b>944 230</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 465	2 063	213	93	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 518	1 683	47	-59	10 189
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	687 088	104 944	12 353	2 606	806 991
– z toho: Závazky vůči klientům	626 753	60 769	12 163	2 368	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-2 109	958	-55	0	-1 206
Daň z příjmů	238	16	0	0	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 900	2 160	465	157	16 682
Rezervy	1 393	459	14	55	1 921
Podřízený dluh	0	2 560	0	0	2 560
Vlastní kapitál	86 807	197	0	0	87 004
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>813 301</b>	<b>115 040</b>	<b>13 037</b>	<b>2 852</b>	<b>944 230</b>
<b>Čistá devizová pozice k 1. 1. 2018</b>	<b>-19 644</b>	<b>23 592</b>	<b>-2 990</b>	<b>-958</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 635 085	667 691	130 226	17 213	2 450 215
Podrozvahové závazky*	1 599 658	706 201	126 893	16 312	2 449 064
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 1. 1. 2018</b>	<b>35 427</b>	<b>-38 510</b>	<b>3 333</b>	<b>901</b>	<b>1 151</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 1. 1. 2018</b>	<b>15 783</b>	<b>-14 918</b>	<b>343</b>	<b>-57</b>	<b>1 151</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.

## (G) Operační riziko

Od roku 2008 Banka využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Banka i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol, jejichž nastavení a výkon je na průběžné bázi nezávisle ověřován a hodnocen v rámci tzv. druhého stupně kontrol. Banka průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Hodnocení operačních rizik je také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.



## (H) Právní riziko

Banka pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Bance. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Banka vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Banka rovněž řídí právní riziko prostřednictvím hodnocení kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

## (I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

### (a) Hotovost a účty u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

### (b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

#### Úvěry a pohledávky za bankami

Vykázané úvěry a pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních úvěrů a pohledávek za bankami jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů a pohledávek za bankami jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

#### Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

#### Dluhové cenné papíry

Reálné hodnoty dluhových cenných papírů jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

### (c) Závazky vůči centrálním bankám

Vykázané hodnoty závazků vůči centrálním bankám v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

### (d) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

#### Závazky vůči bankám a závazky vůči klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

#### Emitované cenné papíry

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

### (e) Podřízený dluh

Reálná hodnota podřízeného dluhu je odhadnuta na základě diskontovaných peněžních toků.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		1. 1. 2018	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	22 504	22 504	32 523	32 523
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	888 623	888 823	823 991	832 911
– Úvěry a pohledávky za bankami	270 281	270 182	229 438	229 734
– Úvěry a pohledávky za klienty	553 888	553 267	531 085	537 497
– Dluhové cenné papíry	64 454	65 374	63 468	65 680
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	861 745	861 722	806 991	806 657
– Závazky vůči bankám	76 365	76 292	69 600	69 577
– Závazky vůči klientům	755 039	755 033	702 053	701 507
– Emitované cenné papíry	30 341	30 397	35 338	35 573
Podřízený dluh	2 578	2 578	2 560	2 560

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2018				1. 1. 2018			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	22 504	8 504	0	14 000	32 523	10 070	0	22 453
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	888 823	61 299	3 600	823 924	832 911	61 959	3 190	767 762
– Úvěry a pohledávky za bankami	270 182	0	0	270 182	229 734	0	0	229 734
– Úvěry a pohledávky za klienty	553 267	0	0	553 267	537 497	0	0	537 497
– Dluhové cenné papíry	65 374	61 299	3 600	475	65 680	61 959	3 190	531
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	861 722	0	0	861 722	806 657	0	0	806 657
– Závazky vůči bankám	76 292	0	0	76 292	69 577	0	0	69 577
– Závazky vůči klientům	755 033	0	0	755 033	701 507	0	0	701 507
– Emitované cenné papíry	30 397	0	0	30 397	35 573	0	0	35 573
Podřízený dluh	2 578	0	0	2 578	2 560	0	0	2 560

## (J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	1. 1. 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>								
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>23 035</b>	<b>4 837</b>	<b>18 198</b>	<b>0</b>	<b>18 373</b>	<b>1 517</b>	<b>16 856</b>	<b>0</b>
z toho:								
– kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0
– dluhové cenné papíry	3 248	2 995	253	0	1 633	1 300	333	0
– deriváty	19 787	1 842	17 945	0	16 740	217	16 523	0
<b>Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>245</b>	<b>245</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>996</b>	<b>996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>12 108</b>	<b>0</b>	<b>12 108</b>	<b>0</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>23 576</b>	<b>21 417</b>	<b>1 808</b>	<b>351</b>	<b>22.294</b>	<b>17 697</b>	<b>4 357</b>	<b>240</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>58 964</b>	<b>26 499</b>	<b>32 114</b>	<b>351</b>	<b>54 680</b>	<b>20 210</b>	<b>34 230</b>	<b>240</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>								
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>22 239</b>	<b>4 212</b>	<b>18 027</b>	<b>0</b>	<b>19 834</b>	<b>2 079</b>	<b>17 755</b>	<b>0</b>
z toho:								
– prodané cenné papíry	2 244	2 244	0	0	1 673	1 673	0	0
– deriváty	19 995	1 968	18 027	0	18 161	406	17 755	0
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>9 454</b>	<b>0</b>	<b>9 454</b>	<b>0</b>	<b>10 189</b>	<b>0</b>	<b>10 189</b>	<b>0</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek</b>	<b>-449</b>	<b>0</b>	<b>-449</b>	<b>0</b>	<b>-1 206</b>	<b>0</b>	<b>-1 206</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>31 244</b>	<b>4 212</b>	<b>27 032</b>	<b>0</b>	<b>28 817</b>	<b>2 079</b>	<b>26 738</b>	<b>0</b>

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2018		2017	
	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>		<b>240</b>	<b>182</b>	<b>182</b>
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty		0	0	0
– v ostatním úplném výsledku		96	90	90
Nákupy		0	0	0
Prodeje		0	0	0
Vypořádání		0	0	0
Přesun z Úrovně 1		0	0	0
Kurzové rozdíly		15	-32	-32
<b>Stav na konci období</b>		<b>351</b>	<b>240</b>	<b>240</b>

### Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

## 42 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	33 921	2 026	31 895	21 781	5 332	4 782
Záporná reálná hodnota derivátů	31 475	2 026	29 449	21 781	6 889	779

\* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	31 001	1 244	29 757	20 683	5 088	3 986
Záporná reálná hodnota derivátů	29 594	1 244	28 350	20 683	7 034	633

\* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

## 43 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	3 789	531 523	4 520	566 090
Aktiva k obhospodařování	0	3 039	0	2 987

Aktiva ve správě zahrnují cenné papíry v hodnotě 37 037 mil. Kč (2017: 40 146 mil. Kč) spravované dceřiným společností Banky.

## 44 Srovnatelné údaje dle IAS 39

### 44.1 Podstatná účetní pravidla

#### 44.1.1 Uznání výnosů a nákladů

##### 44.1.1.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázané na akruální bázi ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích *Výnosy z úroků a podobné výnosy* a *Náklady na úroky a podobné náklady* za použití efektivní úrokové míry (viz bod 44.1.4.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na akruální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázané v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

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

#### 44.1.1.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

#### 44.1.1.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

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

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

#### 44.1.2 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

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

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

#### 44.1.3 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 44.1.4 Finanční nástroje

##### 44.1.4.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

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

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

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

##### 44.1.4.2 Ocenění při prvotním uznání

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

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

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

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

##### 44.1.4.3 Zisk prvního dne

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

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

##### 44.1.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

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

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

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

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

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

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

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

**(ii) Finanční investice držené do splatnosti**

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

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

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

**(iii) Úvěry a pohledávky**

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

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

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

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

**(iv) Realizovatelná finanční aktiva**

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

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

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

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

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

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

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

#### **44.1.4.5 Reklasifikace finančních aktiv**

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

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

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

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

#### **44.1.4.6 Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů a její zařazení do hierarchie reálných hodnot**

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



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

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

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

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

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

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

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

#### **44.1.4.7 Efektivní úroková míra**

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

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

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

#### **44.1.4.8 Úvěry s úlevou**

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

#### **44.1.4.9 Snížení hodnoty finančních aktiv**

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

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

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

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

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

Banka používá jednu ze tří metod k posouzení výše opravných položek. U větších, individuálně významných úvěrů klasifikovaných jako se znehodnocením (nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry založené na klasifikaci České národní banky) jsou opravné položky posuzovány na individuální bázi vyžadující, aby vedení společnosti sledovalo individuálně schopnost splácet, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu. Tyto opravné položky jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Pro menší, individuálně nevýznamné úvěry se znehodnocením, kde úvěry mají homogenní charakteristiky (například spotřebitelské a hypoteční úvěry pro fyzické osoby a menší korporátní portfolia), se opravné položky počítají na základě modelů využívajících historické statistiky úvěrových ztrát.

Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale neidentifikovaných ztrát. Portfoliové opravné položky jsou drženy proti úvěrům bez znehodnocení napříč segmenty a vypočítány pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze znehodnocení, dokud nedojde k události znehodnocení a pro úvěry se znehodnocením jsou vykázány opravné položky individuální nebo na základě modelů.

Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných pozorovaných dat, aby se zvýšila rozlišovací schopnost, tj. aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena, a aby byla prosta historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

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

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

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

#### 44.1.4.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

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

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

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

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

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

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

#### 44.1.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu nebo indexu nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* (viz bod 44.1.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako zajišťovací, pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně označen a zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovacích nástrojů, zajišťované položky nebo transakce, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění při zápočtu expozice vůči změnám v reálné hodnotě zajišťované položky nebo peněžních tocích přiřaditelných k zajišťovanému riziku;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výkazu zisku a ztráty.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěřů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko vkladů, repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držných do splatnosti* Banka zrušila označení příslušných úrokových swapů jako zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Banka účtuje rovněž o portfoliu zajištění reálné hodnoty (zajišťovací transakce portfolií finančních aktiv nebo závazků), pro které se používají úrokové swapy. Při účtování těchto transakcí Banka aplikuje IAS 39 „carve-out“, ve znění přijatém Evropskou unií. Účtování finančních derivátů jako portfoliu zajištění reálné hodnoty je obdobné účtování ostatních zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako vysoce efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii *Zajištění peněžních toků* a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány jako výnosy nebo náklady v období, ve kterém zajištěné položky výkaz zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Banka také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřině společnosti Bastion European Investments S.A. a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

#### **44.1.4.12 Vložené deriváty**

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

#### **44.1.5 Rezervy**

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Banka má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpáné částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpáné částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím.

## 44.2 Realizovatelná finanční aktiva

*Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>240</b>	<b>145</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	16 794	15 922
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6 643	6 448
<b>Dluhopisy</b>	<b>23 437</b>	<b>22 370</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>23 677</b>	<b>22 515</b>

\* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 23 437 mil. Kč, které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 240 mil. Kč, které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* dluhopisy v reálné hodnotě 1 233 mil. Kč, které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

*Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	
– ostatní měny	240
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>240</b>

*Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Aktie a ostatní podíly vydané</b>	
– ostatními subjekty v zahraničí	240
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>240</b>

*Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	
– česká koruna	12 261
– ostatní měny	4 533
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>16 794</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	
– česká koruna	4 085
– ostatní měny	2 558
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>6 643</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>23 437</b>

**Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy vydané</b>	
– státními institucemi v České republice	16 346
– státními institucemi v zahraničí	4 533
– finančními institucemi v České republice	2 558
– finančními institucemi v zahraničí	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>23 437</b>

**Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	754	639
Slovensko	3 779	3 134
<b>Celkem</b>	<b>4 533</b>	<b>3 773</b>

\* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 16 346 mil. Kč cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

**Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv**

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Banka přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Banky v jejich klasifikaci. Banka usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů.

**44.3 Pohledávky za bankami****Pohledávky za bankami zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Běžné účty u bank	295
Dluhopisy	2 846
Úvěry a pohledávky za bankami	17 112
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	178 021
Termínované vklady u bank	34 015
<b>Hrubé pohledávky za bankami</b>	<b>232 289</b>
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami	-10
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami	0
<b>Opravné položky k úvěrům za bankami</b>	<b>-10</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>232 279</b>

**Úvěry poskytnuté ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Pokladniční poukázky	177 003
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 028
Akcie	0
Investiční certifikáty	0
<b>Celkem</b>	<b>179 031</b>

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 180 054 mil. Kč.

## Genné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2017 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 2 846 mil. Kč a nominálním objemu 2 822 mil. Kč. Z toho v nominálním objemu 99 mil. Kč a 79 mil. EUR tvoří dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v zahraničí.

### 44.4 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Úvěry klientům	538 195
Směnky	218
Forfaity	588
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty</b>	<b>539 001</b>
Dluhopisy	3 635
Ostatní pohledávky za klienty	3 018
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>545 654</b>
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty	
– fyzické osoby	-330
– právnické osoby*	-779
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty	
– fyzické osoby	-3 243
– právnické osoby*	-5 981
<b>Opravné položky k úvěrům za klienty</b>	<b>-10 333</b>
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	0
<b>Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty</b>	<b>-10 333</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>535 321</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2017 naběhlé úroky ve výši 742 mil. Kč. Z toho 233 mil. Kč tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2017 ve výši 1 256 mil. Kč jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 567 mil. Kč.

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2017 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota
Standardní	518 484	252 068	266 416	-777*	517 707
Sledované	5 881	2 691	3 190	-332*	5 549
Nestandardní	3 510	2 123	1 387	-1 317	2 193
Pochybné	1 876	547	1 329	-989	887
Ztrátové	9 250	1 213	8 037	-6 918	2 332
<b>Celkem</b>	<b>539 001</b>	<b>258 642</b>	<b>280 359</b>	<b>-10 333</b>	<b>528 668</b>

\* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

**Rozložení úvěrů (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Potravinářství a zemědělství	15 532
Těžba a dobývání	3 642
Chemický a farmaceutický průmysl	6 372
Hutnictví	11 150
Výroba motorových vozidel	11 353
Výroba ostatních strojů	7 927
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 289
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 777
Elektrárny, plynárny a vodárny	16 976
Stavebnictví	7 974
Maloobchod	15 074
Velkoobchod	24 128
Ubytování a pohostinství	1 707
Doprava, telekomunikace a sklady	12 597
Peněžnictví a pojišťovnictví	55 125
Nemovitosti	46 455
Veřejná správa	21 319
Ostatní odvětví	27 548
Občané	242 056
<b>Úvěry klientům</b>	<b>539 001</b>

Většina úvěrů, více jak 90 %, byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

**Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***
Záruka státu, vládních institucí	1 328	1 046	1 044
Záruka banky	17 217	16 601	16 362
Záruční vklady	2 612	2 508	1 703
Zástava věci nemovité	426 673	286 814	211 914
Zástava věci movité	13 940	1 338	1 312
Ručení právnickou osobou	27 528	19 930	14 310
Ručení fyzickou osobou	1 196	108	105
Zástava pohledávky	33 932	3 576	2 790
Pojištění úvěrového rizika	8 856	8 411	8 410
Ostatní	2 026	1 266	692
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>535 308</b>	<b>341 598</b>	<b>258 642</b>

\* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru apod.).

\*\* Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod.

\*\*\* Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 9 % celkových zástav nemovitostí.



## Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2017 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 3 104 mil. Kč a nominálním objemu 3 042 mil. Kč. Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 mil. USD dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 2 110 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 68 mil. Kč a 16 mil. EUR dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 505 mil. Kč a nominálním objemu 507 mil. Kč. Z toho směnky v nominálním objemu 300 mil. Kč tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 207 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty s kladnou reálnou hodnotou 26 mil. Kč.

## Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Ve splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, nezhodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Fyzické osoby	919	134	914	1 967	419	1 391
Právnícké osoby*	294	0	2 480	2 774	1 497	686
<b>Celkem</b>	<b>1 213</b>	<b>134</b>	<b>3 394</b>	<b>4 741</b>	<b>1 916</b>	<b>2 077</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Banky (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):

(mil. Kč)	31. 12. 2017		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Fyzické osoby	242 056	1 967	0,81 %
Právnícké osoby*	296 945	2 774	0,93 %
<b>Celkem</b>	<b>539 001</b>	<b>4 741</b>	<b>0,88 %</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Výše portfoliových a individuálních opravných položek na aktiva s úlevou:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		
	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem
Fyzické osoby	10	409	419
Právnícké osoby*	24	1 473	1 497
<b>Celkem</b>	<b>34</b>	<b>1 882</b>	<b>1 916</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

## 44.5 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	56 936	55 814
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>56 936</b>	<b>55 814</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2017 drží Banka v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 56 936 mil. Kč, které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč, které nejsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v reálné hodnotě 976 mil. Kč, které jsou použity jako kolaterál pro derivátové obchody s ústřední protistranou. Ústřední protistrana je LCH.Clearnet SA. Jako souvisejícího obchodníka Banka využívá Société Générale Newedge UK Limited.

**Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	
– česká koruna	44 549
– cizí měny	12 387
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>56 936</b>

**Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané</b>	
– státními institucemi v České republice	47 237
– státními institucemi v zahraničí	9 699
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>56 936</b>

**Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	7 422	7 002
Slovensko	2 697	2 476
<b>Celkem</b>	<b>10 119</b>	<b>9 478</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

## 44.6 Rezervy

**Rezervy zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Rezervy ze smluvních závazků	505
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 393
<b>Rezervy</b>	<b>1 898</b>

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

**Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017
Rezerva na podrozvahové závazky	1 305
Rezerva na nevyčerpané rámce	88
<b>Celkem</b>	<b>1 393</b>

## 44.7 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

### 44.7.1 Úvěrové riziko

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Celková expozice						Použitá zajištění
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem	
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>22 453</b>	<b>x</b>	<b>22 453</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 369</b>	<b>x</b>	<b>19 369</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 017</b>	<b>x</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>23 677</b>	<b>x</b>	<b>23 677</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>232 289</b>	<b>2 866</b>	<b>235 155</b>	<b>181 250</b>	<b>119</b>	<b>181 369</b>	
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>545 654</b>	<b>140 944</b>	<b>686 598</b>	<b>258 642</b>	<b>17 591</b>	<b>276 233</b>	
– fyzické osoby	242 056	23 156	265 212	192 423	5 171	197 594	
z toho: hypoteční úvěry	217 695	15 745	233 440	188 282	5 158	193 440	
spotřebitelské úvěry	20 502	49	20 551	3 665	4	3 669	
– právnické osoby**	296 945	117 788	414 733	66 219	12 420	78 639	
z toho: klienti segmentu top corporate	155 423	69 962	225 385	36 168	7 029	43 197	
– dluhopisy	3 635	x	3 635	0	x	0	
– ostatní pohledávky za klienty	3 018	x	3 018	0	x	0	
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>56 936</b>	<b>x</b>	<b>56 936</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Celkem</b>	<b>913 395</b>	<b>143 810</b>	<b>1 057 205</b>	<b>439 892</b>	<b>17 710</b>	<b>457 602</b>	

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

### 44.7.2 Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přečeňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni clientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. V souvislosti s postupným vývojem tržní praxe dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti clientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlými z existujícího právního rámce.

Pro řízení úrokového rizika Banka používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Banky v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a závazky v jednotlivých skupinách.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci *Nespecifikováno*. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	32 523	0	0	0	0	32 523
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	1 633	0	0	0	17 736	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	13 017	13 017
Realizovatelná finanční aktiva	1 653	6 344	1 660	13 780	240	23 677
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	127	127
Pohledávky za bankami	218 629	3 534	9 357	759	0	232 279
Úvěry a pohledávky za klienty	221 442	69 015	208 057	36 807	0	535 321
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 875	27 541	25 520	0	56 936
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	18	18
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3 923	3 923
Majetkové účasti	0	0	0	0	19 928	19 928
Nehmotný majetek	0	0	0	0	4 189	4 189
Hmotný majetek	0	0	0	0	4 765	4 765
<b>Aktiva celkem</b>	<b>475 880</b>	<b>82 768</b>	<b>246 615</b>	<b>76 866</b>	<b>63 943</b>	<b>946 072</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	18 161	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 189	10 189
Závazky vůči bankám	60 457	7 227	1 916	0	0	69 600
Závazky vůči klientům	21 529	14 370	240	0	665 914*	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-1 206	-1 206
Emitované cenné papíry	3 948	2 873	17 500	11 017	0	35 338
Daň z příjmů	0	0	0	0	254	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	265	265
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	16 682	16 682
Rezervy	0	0	0	0	1 898	1 898
Podřízený dluh	2 560	0	0	0	0	2 560
<b>Závazky celkem</b>	<b>90 168</b>	<b>24 470</b>	<b>19 656</b>	<b>11 017</b>	<b>712 157</b>	<b>857 468</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>	<b>385 712</b>	<b>58 298</b>	<b>226 959</b>	<b>65 849</b>	<b>-648 214</b>	<b>88 604</b>
Nominální hodnota derivátů**	704 809	335 407	470 310	380 734	0	1 891 260
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>704 809</b>	<b>335 407</b>	<b>470 310</b>	<b>380 734</b>	<b>0</b>	<b>1 891 260</b>
Nominální hodnota derivátů**	842 017	337 510	489 961	219 655	0	1 889 143
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 684	-9 064	11 233	5 515	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	-680	680	0	0	0	0
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>833 653</b>	<b>329 126</b>	<b>501 194</b>	<b>225 170</b>	<b>0</b>	<b>1 889 143</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-128 844</b>	<b>6 281</b>	<b>-30 884</b>	<b>155 564</b>	<b>0</b>	<b>2 117</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2017</b>	<b>256 868</b>	<b>321 447</b>	<b>517 522</b>	<b>738 935</b>	<b>90 721</b>	<b>x</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

## Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

	31. 12. 2017			
(mil. Kč)	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	5 000	16 412	11 111	32 523
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	964	669	17 736	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	13 017	13 017
Realizovatelná finanční aktiva	16 794	6 643	240	23 677
Pohledávky za bankami	9 899	222 305	75	232 279
Úvěry a pohledávky za klienty	333 738	196 954	4 629	535 321
Finanční investice držené do splatnosti	56 936	0	0	56 936
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	19 834	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 189	10 189
Závazky vůči bankám	25 033	44 318	249	69 600
Závazky vůči klientům	126	694 768*	7 159	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	0	0	-1 206	-1 206
Emitované cenné papíry	14 074	21 264	0	35 338
Podřízený dluh	0	2 560	0	2 560

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

### 44.7.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž Tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	14 607	0	0	0	0	17 916	32 523
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	17	391	487	737	17 737	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	13 017	13 017
Realizovatelná finanční aktiva	0	15	2 688	1 754	18 080	1 140	23 677
Aktiva držena k prodeji	0	0	127	0	0	0	127
Pohledávky za bankami	109 298	105 954	1 537	9 866	127	5 497	232 279
Úvěry a pohledávky za klienty	3 837	53 844	74 205	183 384	203 809	16 242	535 321
Finanční investice držené							
do splatnosti	0	68	4 745	27 043	25 080	0	56 936
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	18	18
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	804	0	0	0	0	3 119	3 923
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	19 928	19 928
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 189	4 189
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	4 765	4 765
<b>Aktiva celkem</b>	<b>128 546</b>	<b>159 898</b>	<b>83 693</b>	<b>222 534</b>	<b>247 833</b>	<b>103 568</b>	<b>946 072</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	0	18 161	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 189	10 189
Závazky vůči bankám	33 504	8 419	1 797	19 948	5 932	0	69 600
Závazky vůči klientům	679 737	9 342	11 544	1 430	0	0	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	-1 206	-1 206
Emitované cenné papíry	467	3 199	348	5 854	25 470	0	35 338
Daň z příjmů	0	254	0	0	0	0	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	265	265
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 271	15	0	0	0	396	16 682
Rezervy	8	91	784	488	1	526	1 898
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	88 604	88 604
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>731 661</b>	<b>21 320</b>	<b>14 473</b>	<b>27 720</b>	<b>33 963</b>	<b>116 935</b>	<b>946 072</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>	<b>-603 115</b>	<b>138 578</b>	<b>69 220</b>	<b>194 814</b>	<b>213 870</b>	<b>-13 367</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	51 890	228 523	195 744	207 732	62 675	0	746 564
Podrozvahové závazky*	56 539	250 169	248 505	255 897	65 224	13 385	889 719
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-4 649</b>	<b>-21 646</b>	<b>-52 761</b>	<b>-48 165</b>	<b>-2 549</b>	<b>-13 385</b>	<b>-143 155</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

Banka upravila způsob prezentace anuitních splátek v rozdělení položky *Úvěry a pohledávky za klienty* dle zbytkové splatnosti. Níže uvedená tabulka obsahuje kvantitativní informace změny k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vykázáno	5 886	57 026	52 333	163 151	240 683	16 242	535 321
Úprava	-2 049	-3 182	21 872	20 233	-36 874	0	0
Po úpravě	3 837	53 844	74 205	183 384	203 809	16 242	535 321

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 673	0	0	0	0	0	1 673
Závazky vůči bankám	33 521	8 423	1 814	20 021	6 072	0	69 851
Závazky vůči klientům	679 829	9 401	11 739	1 439	0	0	702 408
Emitované cenné papíry	482	3 348	1 101	8 246	26 215	0	39 392
Daň z příjmů	0	254	0	0	0	0	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	265	265
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 271	15	0	0	0	396	16 682
Rezervy	8	91	784	488	1	526	1 898
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>731 785</b>	<b>21 532</b>	<b>15 438</b>	<b>30 194</b>	<b>34 848</b>	<b>1 187</b>	<b>834 984</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 437	14 278	33 087	28 409	459	13 243	91 913
Záruky včetně jejich příslibů	1 882	7 826	19 255	20 147	2 645	142	51 897
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>4 319</b>	<b>22 104</b>	<b>52 342</b>	<b>48 556</b>	<b>3 104</b>	<b>13 385</b>	<b>143 810</b>

#### 44.7.4 Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	30 441	1 594	199	289	32 523
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	15 773	3 241	262	93	19 369
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 416	1 545	115	-59	13 017
Realizovatelná finanční aktiva	16 345	7 186	146	0	23 677
Aktiva držena k prodeji	127	0	0	0	127
Pohledávky za bankami	197 812	27 722	6 078	667	232 279
Úvěry a pohledávky za klienty	434 038	97 305	3 074	904	535 321
Finanční investice držené					
do splatnosti	44 549	12 387	0	0	56 936
Daň z příjmů	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	18	0	0	18
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 987	760	174	2	3 923
Majetkové účasti	17 056	2 872	0	0	19 928
Nehmotný majetek	4 187	2	0	0	4 189
Hmotný majetek	4 763	2	0	0	4 765
<b>Aktiva celkem</b>	<b>779 494</b>	<b>154 634</b>	<b>10 048</b>	<b>1 896</b>	<b>946 072</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 465	2 063	213	93	19 834
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 518	1 683	47	-59	10 189
Závazky vůči bankám	25 046	44 152	164	238	69 600
Závazky vůči klientům	626 753	60 769	12 163	2 368	702 053
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-2 109	958	-55	0	-1 206
Emitované cenné papíry	35 288	23	27	0	35 338
Daň z příjmů	238	16	0	0	254
Odložený daňový závazek	265	0	0	0	265
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 900	2 160	465	157	16 682
Rezervy	1 391	438	14	55	1 898
Podřízený dluh	0	2 560	0	0	2 560
Vlastní kapitál	88 407	197	0	0	88 604
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>815 163</b>	<b>115 019</b>	<b>13 038</b>	<b>2 852</b>	<b>946 072</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2017</b>	<b>-35 669</b>	<b>39 615</b>	<b>-2 990</b>	<b>-956</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 635 085	667 691	130 226	17 213	2 450 215
Podrozvahové závazky*	1 599 658	706 201	126 893	16 312	2 449 064
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>35 427</b>	<b>-38 510</b>	<b>3 333</b>	<b>901</b>	<b>1 151</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2017</b>	<b>-242</b>	<b>1 105</b>	<b>343</b>	<b>-55</b>	<b>1 151</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.



#### 44.7.5 Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

##### (a) *Hotovost a účty u centrálních bank*

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

##### (b) *Pohledávky za bankami*

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

##### (c) *Úvěry a pohledávky za klienty*

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplacených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

##### (d) *Finanční investice držené do splatnosti*

Reálné hodnoty finančních investic držných do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

##### (e) *Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům*

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

##### (f) *Emitované cenné papíry*

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

*V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykazány v reálné hodnotě:*

	31. 12. 2017	
(mil. Kč)	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>		
Hotovost a účty u centrálních bank	32 523	32 523
Pohledávky za bankami	232 279	232 579
Úvěry a pohledávky za klienty	535 321	541 792
Finanční investice držené do splatnosti	56 936	59 097
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky vůči centrálním bankám	1	1
Závazky vůči bankám	69 600	69 577
Závazky vůči klientům	702 053	701 507
Emitované cenné papíry	35 338	35 573
Podřízený dluh	2 560	2 560

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykazány v reálné hodnotě:

	31. 12. 2017			
(mil. Kč)	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	32 523	10 070	0	22 453
Pohledávky za bankami	232 579	0	0	232 579
Úvěry a pohledávky za klienty	541 792	0	0	541 792
Finanční investice držené do splatnosti	59 097	59 097	0	0
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	69 577	0	0	69 577
Závazky vůči klientům	701 507	0	0	701 507
Emitované cenné papíry	35 573	0	0	35 573
Podřízený dluh	2 560	0	0	2 560

#### 44.7.6 Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 44.1.3 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2017	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty				
– emisní povolenky	996	996	0	0
– dluhopisy	1 633	1 300	333	0
– deriváty	16 740	217	16 523	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 369</b>	<b>2 513</b>	<b>16 856</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva				
– akcie a ostatní podíly	240	0	0	240
– dluhopisy	23 437	20 879	2 558	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>23 677</b>	<b>20 879</b>	<b>2 558</b>	<b>240</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>56 063</b>	<b>23 392</b>	<b>32 431</b>	<b>240</b>
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
– prodané cenné papíry	1 673	1 673	0	0
– deriváty	18 161	406	17 755	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 834</b>	<b>2 079</b>	<b>17 755</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>10 189</b>	<b>0</b>	<b>10 189</b>	<b>0</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek</b>	<b>-1 206</b>	<b>0</b>	<b>-1 206</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>28 817</b>	<b>2 079</b>	<b>26 738</b>	<b>0</b>

### Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2017	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>182</b>	<b>182</b>
Úplný zisk/(ztráta)		
– ve výkazu zisku a ztráty	0	0
– v ostatním úplném výsledku	90	90
Nákupy	0	0
Prodeje	0	0
Vypořádání	0	0
Přesun z Úrovně 1	0	0
Kurzové rozdíly	-32	-32
<b>Stav na konci období</b>	<b>240</b>	<b>240</b>

## 45 Události po datu účetní závěrky

### Založení společnosti KB SmartSolutions, s.r.o.

Dne 7. ledna 2019 byla založena společnost KB SmartSolutions, s.r.o. (100% dceřiná společnost Banky, základní kapitál ve výši 100 tis. Kč) s cílem usnadnit přípravu některých nových služeb Skupiny KB. Následně byla 8. ledna 2019 založena společnost My Smart Living, s.r.o. (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o., základní kapitál ve výši 100 tis. Kč), která bude řešit potřeby klientů ve vztahu k bydlení.

# I Údaje o cenných papírech společnosti

## Akcie

Základní kapitál Komerční banky ve výši 19 004 926 000 Kč je rozdělen do 190 049 260 kmenových akcií.

	2018	2017	2016	2015	2014
Celkový počet vydaných akcií <sup>1</sup>	190 049 260	190 049 260	190 049 260	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií <sup>1</sup>	188 855 900	188 855 900	188 855 900	37 771 180	37 771 180
Tržní kapitalizace (mld, Kč)	160,0	172,8	167,1	187,0	179,0
Zisk/ztráta na akcii (Kč) <sup>2</sup>	78,6	79,1	72,5	337,8	343,0
Dividenda (Kč) <sup>3</sup>	51,0 <sup>4</sup>	47,0	40,0	310,0	310,0
Dividendový výplatní poměr (%) <sup>5</sup>	64,9 <sup>4</sup>	59,5	55,5	92,4	91,0
Účetní hodnota na akcii (Kč) <sup>6</sup>	529,1	511,2	537,8	2 711,4	2 816,0
Cena akcie (Kč)					
uzavírací na konci roku	847	915	885	4 950	4 740
nejvyšší v roce	965	1 010	1 091	5 667	5 179
nejnižší v roce	847	881	818	4 590	4 230

- 1) Hodnoty od roku 2016 odrážejí vliv štěpení akcií v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016. Nominální hodnota každé akcie je 100 Kč. Před štěpením akcií byla nominální hodnota 500 Kč.
- 2) Zisk připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií
- 3) Dividenda na jednu akcii před zdaněním, Srážková daň v ČR z dividend činí 15 %, v určitých případech 35 %. Dividenda je splatná v následujícím roce.
- 4) Návrh pro valnou hromadu konanou dne 24. dubna 2019
- 5) Dividenda na akcii / Zisk na jednu akcii připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný)
- 6) Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií

## Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva uvedená v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) a ve stanovách Banky, které byly schváleny valnou hromadou a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 100 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení mezi akcionáře a o jehož vyplacení (na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy) rozhodlo představenstvo.

V souladu se stanovami má právo na podíl na zisku akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií Banky, 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady, která schválila podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře. Podíl na zisku se stává splatným uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí ve lhůtě tří let ode dne, kdy se akcionář dozvěděl o splatnosti podílu na zisku nebo se to dozvědět měl a mohl, nejpozději však do 10 let ode dne splatnosti. Představenstvo Banky podle usnesení valné hromady konané v roce 2009 nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Při zrušení Banky likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů banky.

## Přijetí k obchodování na burze

K 31. prosinci 2018 byly akcie Komerční banky s mezinárodním označením ISIN CZ0008019106 kotovány na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha, a.s., (BCPP) a obchodovány na trhu organizovaném společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. S průměrným denním objemem obchodů ve výši 132,7 milionů Kč (5,2 milionů EUR) byly akcie Komerční banky na druhém místě mezi akciemi obchodovanými na Burze cenných papírů Praha s podílem 21,7 % na obratu burzy.

## Vývoj akciového trhu

Globální akciové trhy utrpěly loni největší ztrátu od finanční krize v roce 2008. Index S&P 500 ztratil 6,2 % v dolarovém vyjádření (-1 % po přepočtu na koruny) a Dow Jones 5,6 % (-0,4 % v korunovém vyjádření). Technologický index NASDAQ odepsal 3,9 % (+1,4 % po přepočtu na koruny). Na počátku roku akciové trhy nabízely růstový potenciál díky pozitivním očekáváním firemních výsledků, která nakonec i v každém čtvrtletí byla vyplněna. Nicméně trhy byly po celý rok pod tlakem kvůli obchodním sporům D. Trumpa s Čínou, což nakonec bylo hlavním důvodem k jejich propadu. Tyto obchodní spory zatlačily i další indexy do negativní výkonnosti. Index MSCI ACWI z 46 rozvinutých a rozvíjejících se trhů klesl o 11,2 % vyjádřeno v USD (-6,3 % po přepočtu na koruny). Index MSCI evropských akciových trhů (včetně České republiky) odepsal více než 18,2 % v eurech (17,6 % po přepočtu na koruny). Tento index, na rozdíl od výše zmíněných, se snižoval už v průběhu roku, a nejen v posledním čtvrtletí roku 2018 jako v ostatních případech. Evropské akciové trhy byly pod výrazným tlakem rozhovorů kolem brexitu, jejichž vývoj vytvořil velkou nejistotu v Evropě. Index pražské burzy PX poklesl v roce 2018 o 8,5 %.

Index akcií evropských bank (Stoxx Europe 600 index) vykázal ještě vyšší ztráty, 28 % (27,5 % po přepočtu na koruny). Nízké úrokové sazby omezily bankovní výnosy a další implementované nebo připravované regulační opatření měly vedle společných rysů negativní dopad na ziskovost bank.

## Vývoj ceny akcií Komerční banky

Akcie KB uzavřely rok 2018 s kurzem 847 Kč, což bylo o 7,4 % méně ve srovnání se závěrečnou cenou předchozího roku. K 31. prosinci 2018 činila tržní kapitalizace Komerční banky 161 miliardy Kč (6,3 miliardy EUR), což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na trhu Prime Market BCPP.

Kurz akcií KB odstartoval rok na úrovni 913 Kč a počátkem února se dostal k lokálnímu minimu pod 900 Kč. Nicméně pozitivní očekávání investorů celoročních výsledků a jejich naplnění reportovanými údaji obratem vrátilo kurz akcie do obvyklé úrovně této části roku nad 920 Kč. Pozitivní nálada trhu vůči KB přetrvávala a loňských maxim dosáhl kurz akcie KB na úrovni 965 Kč během několika dní v průběhu první poloviny dubna. Oznámení výsledků v květnu za první čtvrtletí roku 2018 přineslo dočasné zastavení sestupného trendu akcií z dosažených maxim. Slabě pak trh reagoval na zveřejnění hospodářských výsledků KB za první pololetí v srpnu, aby pak zaznamenal vyloženě pozitivní reakci na výsledky za třetí čtvrtletí loňského roku zveřejňovaných na začátku listopadu. Nicméně obecně byl kurz akcií na sestupné trajektorii během druhé poloviny roku, což souviselo se zhoršeným vnímáním sektoru Evropských bank obecně. Závěr roku ale kurzu akcií přinesl další pokles v důsledku globálního výprodeje akcií a kurz akcií KB poslední obchodní den roku 2018 (28. prosince) uzavřel na minimum ve výši 847 Kč.

## Výnos pro akcionáře

Dividendová politika Komerční banky si klade za cíl zajistit přiměřenou odměnu akcionářům za jejich investici a zároveň udržet stabilní a bezpečnou kapitálovou přiměřenost s ohledem na potenciální příležitost růstu a s ohledem na platné a předpokládané regulační požadavky.

Hrubá dividendová ve výši 47 Kč na akcii vyplacená v roce 2018 odpovídala 59,9 % konsolidovaného čistého zisku Skupiny KB za rok 2017. Odpovídající hrubý dividendový výnos vůči závěrečné ceně konce roku 2017 činil 5,1 %.

Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2018 za předpokladu okamžité reinvestice čisté dividendy v den její splatnosti činil -3,4 %.

## Dialog s akcionáři a kapitálovým trhem

Vedle Sociétés Générale, mezinárodní skupiny poskytující finanční služby se sídlem v Paříži ve Francii, která drží 60,4 % základního kapitálu KB, jsou volně obchodované akcie KB drženy různorodými skupinami akcionářů, počínaje velkými mezinárodními správci aktiv až po soukromé osoby. Z celkového počtu více než 48 000 akcionářů je k 31. prosinci 2018 téměř 43 000 soukromých osob trvale bydlících v České republice.

<sup>1</sup> Zdroj: Pražská burza cenných papírů

Drtivá většina z volně obchodovaných akcií je v držení institucionálních investorů, kteří se nacházejí v hlavních světových finančních centrech, jako jsou New York, Londýn a Boston.

KB pracuje na budování dlouhodobých vztahů s akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku 2018 se vedení Komerční banky zúčastnilo 168 setkání s investory, na kterých se setkala se zástupci okolo 85 institucí, v Praze, Londýně, New Yorku, Bostonu, Torontu a Varšavě.

Více než 20 finančních společností pravidelně zveřejňuje své investiční zprávy o Komerční bance.

## Nabývání vlastních akcií v roce 2018

Komerční banka k 31. prosinci 2018 držela 1 193 360 kusů vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011, proběhly na evropském regulovaném trhu v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dnů 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, která umožnila nakupovat vlastní akcie.

V průběhu roku 2018 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy a ani vlastní akcie neprodala. V roce 2018 Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty přes vlastní účet, a to v počtu 147 353 kusů.

Komerční banka byla v průběhu roku 2018 na základě souhlasu valné hromady konané dne 25. dubna 2017 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- Nejvyšší počet akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 19 004 926 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 600 Kč.
- Nabývací cena akcie musí být nejméně 1 Kč za jeden kus a nejvíce 1 400 Kč za jeden kus.
- Doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 5 let (tedy Banka je valnou hromadou oprávněna nabývat své vlastní kmenové akcie po dobu 5 let od konání valné hromady dne 25. dubna 2017).
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 301 odst. 1 písm. b) a c) a v § 302 zákona o obchodních korporacích, případně jiné aplikovatelné právní předpisy České republiky nebo Evropské unie.

## Dluhopisy

### Práva spojená s dluhopisy

Práva a povinnosti týkající se dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Výslovně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise. Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována v pololetních, ročních nebo vyhlášených termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka.

Dluhopisy budou Komerční bankou splaceny jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002001142) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002001142 je amortizovaný dluhopis.

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou (k 31. 12. 2018)

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
1.	HZL 2007/2019	CZ0002001142 <sup>2</sup>	16. srpen 2007	16. srpen 2019	1 000 000 000	30	5,00 % p. a.	ročně
2.	HZL 2007/2037	CZ0002001324 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
3.	HZL 2007/2037	CZ0002001332 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
4.	HZL 2007/2037	CZ0002001340 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka B	vyhlašovaná
5.	HZL 2007/2037	CZ0002001357 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	Poznámka B	vyhlašovaná
6.	HZL 2007/2037	CZ0002001365 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
7.	HZL 2007/2037	CZ0002001373 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
8.	HZL 2007/2037	CZ0002001381 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
9.	HZL 2007/2037	CZ0002001399 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
10.	HZL 2007/2037	CZ0002001431 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
11.	HZL 2007/2037	CZ0002001449 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
12.	HZL 2007/2037	CZ0002001456 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
13.	HZL 2007/2037	CZ0002001464 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
14.	HZL 2007/2037	CZ0002001472 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
15.	HZL 2007/2037	CZ0002001480 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
16.	HZL 2007/2037	CZ0002001498 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
17.	HZL 2007/2037	CZ0002001506 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	700 000 000	7	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
18.	HZL 2007/2037	CZ0002001514 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
19.	HZL 2007/2037	CZ0002001522 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
20.	HZL 2007/2037	CZ0002001530 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
21.	HZL 2007/2037	CZ0002001548 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
22.	HZL 2007/2037	CZ0002001555 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
23.	HZL 2007/2037	CZ0002001563 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
24.	HZL 2007/2037	CZ0002001571 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
25.	HZL 2007/2037	CZ0002001589 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
26.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 <sup>1</sup>	21. prosinec 2007	21. prosinec 2037	10 330 000 000	1 033	RS plus 1,5 % p. a.	ročně
27.	HZL 2007/2037	CZ0002001746 <sup>1</sup>	28. prosinec 2007	28. prosinec 2037	1 240 000 000	124	RS plus 1,5 % p. a.	ročně
28.	HZL 2012/2022	CZ0002002801 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2022	3 000 000 000	300 000	2,55 % p. a.	ročně
29.	2012/2019	CZ0003703613 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2019	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka C	ročně
30.	HZL 2014/2022	CZ0002003379 <sup>1</sup>	30. leden 2014	30. duben 2022	800 000 000	80 000	3,00 % p. a.	ročně
31.	HZL 2014/2024	CZ0002003361 <sup>1</sup>	30. leden 2014	30. leden 2024	900 000 000	90 000	3,00 % p. a.	ročně
32.	HZL 2014/2025	CZ0002003353 <sup>1</sup>	31. leden 2014	31. leden 2025	1 117 000 000	111 700	3,50 % p. a.	ročně
33.	HZL 2014/2026	CZ0002003346 <sup>1</sup>	31. leden 2014	31. leden 2026	800 000 000	80 000	3,50 % p. a.	ročně
34.	HZL 2014/2026	CZ0002003742 <sup>2</sup>	18. listopad 2014	18. listopad 2026	750 000 000	75 000	2,00 % p. a.	ročně
35.	HZL 2014/2028	CZ0002003767 <sup>2</sup>	20. listopad 2014	20. listopad 2028	750 000 000	75 000	2,20 % p. a.	ročně
36.	HZL 2014/2027	CZ0002003759 <sup>2</sup>	24. listopad 2014	24. listopad 2027	750 000 000	75 000	2,10 % p. a.	ročně
37.	HZL 2014/2029	CZ0002003775 <sup>2</sup>	27. listopad 2014	27. listopad 2029	750 000 000	75 000	2,30 % p. a.	ročně

Pozn.: Některé dluhopisy jsou v držení Komerční banky nebo jiných společností v rámci Skupiny KB.

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

1) dluhopisy v zaknihované podobě

2) dluhopisy v listinné podobě

Poznámka A: 5,06 % p. a. pro prvních dvanáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20 % p. a.

Poznámka B: 5,02 % p. a. pro prvních jedenáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20 % p. a.

Poznámka C: 1,50 % p. a. pro první roční období  
 2,00 % p. a. pro druhé roční období  
 2,50 % p. a. pro třetí roční období  
 5,00 % p. a. pro čtvrté roční období  
 5,50 % p. a. pro páté roční období  
 6,00 % p. a. pro šesté roční období  
 6,50 % p. a. pro sedmé roční období

Všechny dluhopisy (s výjimkou HZL ISIN CZ0002003742, HZL ISIN CZ0002003767, HZL ISIN CZ0002003759 a HZL ISIN CZ0002003775, které jsou na řad) znějí na doručitele. Všechny dluhopisy jsou vydány v Kč.

Všechny dluhopisy byly vydány v rámci druhého Dluhopisového programu Komerční banky schváleného ČNB dne 4. června 2007. Dluhopisový program KB s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, o cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, základní prospekty dluhopisových programů, popř. emisní podmínky a doplňky dluhopisových programů, schválila, pokud bylo vyžadováno zákony, ČNB.

#### **Obchodovatelnost a převoditelnost**

Hypoteční zástavní list ISIN CZ0002002801 byl přijat k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Převoditelnost dluhopisů není omezena.



## Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2018 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB, společnostmi Deloitte Audit s.r.o. (v České republice), Deloitte Audit s.r.o. (ve Slovenské republice), Ernst & Young, s.r.o. (v České republice) a Deloitte Reviseurs d'Entreprises SC s.f.d. SCRL (v Belgickém království), účtovány následující odměny:

Druh služby (tis. CZK, bez DPH)	Deloitte		EY		Celkem	
	KB	Skupina KB	KB	Skupina KB	KB	Skupina KB
Auditní služby	17 320	21 171	0	4 587	17 320	25 758
Daňové poradenství	0	0	0	0	0	0
Neauditní služby*	491	491	744	744	1 235	1 235
<b>Celkem</b>	<b>17 811</b>	<b>21 662</b>	<b>744</b>	<b>5 331</b>	<b>18 555</b>	<b>26 993</b>

\* Neauditní služby zahrnují účast na školení a povolené služby v oblasti IT

## Informace o výši základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

Podle § 129 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu činí roční příspěvek obchodníka s cennými papíry do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry 2 % z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední kalendářní rok. V roce 2018 činil základ pro výpočet příspěvku 707 mil. Kč (2017: 753 mil. Kč). Banka zahrnuje do základu pro výpočet příspěvku zejména výnosy za zprostředkování prodeje podílových fondů, custody služby, úschovu a správu cenných papírů, makléřské poplatky z operací s cennými papíry pro klienty, řízení aktiv klientů, zprostředkování primárních prodejů, správu kupní ceny cenných papírů a další investiční služby. Výše odvodu Banky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry činila 14 mil. Kč (2017: 15 mil. Kč).

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

za účetní období roku 2018

(dále jen "zpráva o vztazích")

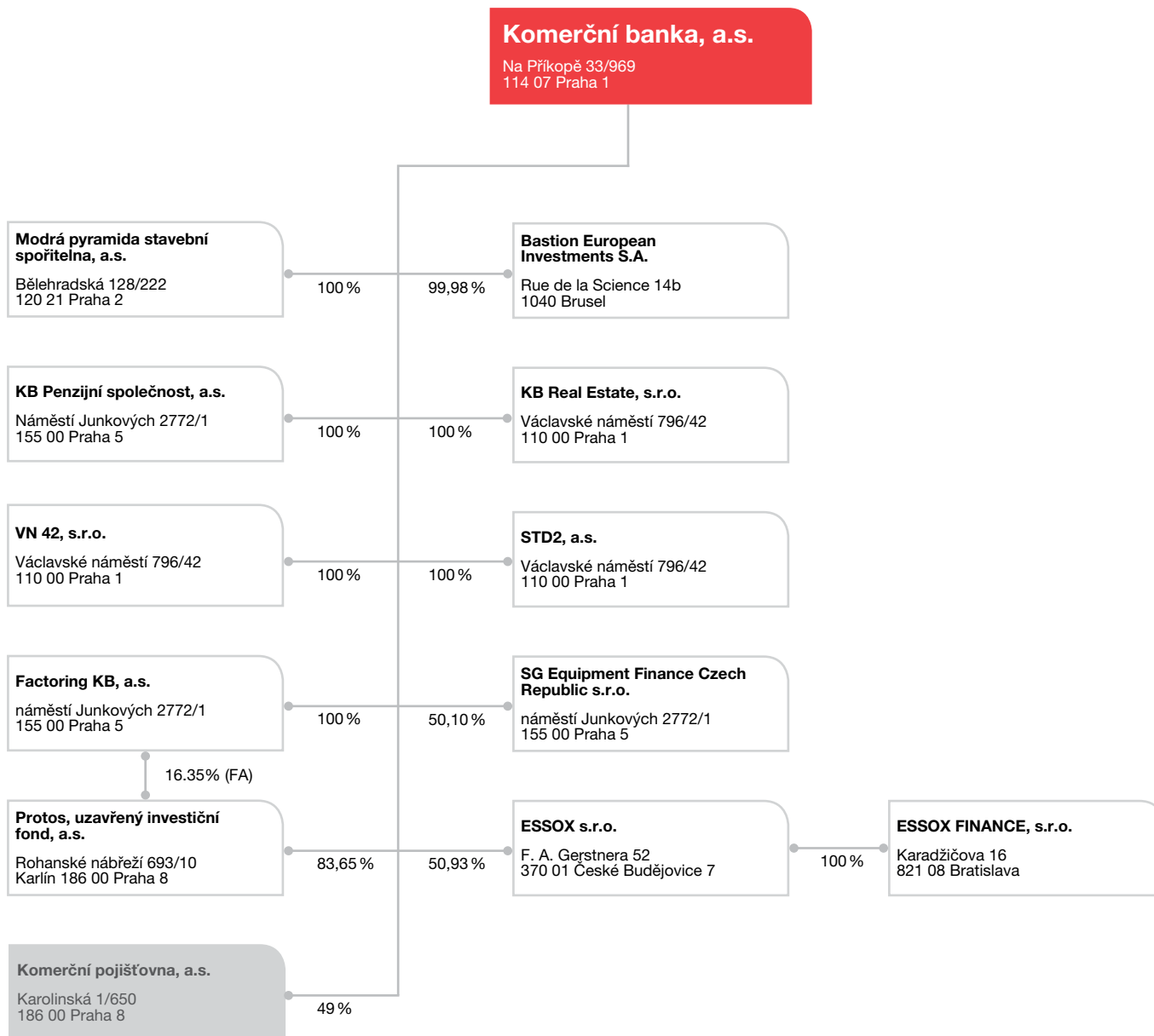
Komerční banka, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, (dále jen "KB" nebo "**Komerční banka**"), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále "**propojené osoby**").

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) za účetní období roku 2018 – tj. od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (dále jen "**účetní období**")

## I. Úvod

### **Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení**

Společnost byla v období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen "**SG**" nebo "**SG Paříž**"). Struktura vztahů skupiny KB je uvedena níže a struktura vztahů celé skupiny SG je uvedena v příloze:



V účetním období roku 2018 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris *	29, Boulevard Haussmann, Paříž, Francie
SG London	House 41 Tower Hill 99132, EC3N 4SG, Londýn, Velká Británie
SG New York	245 Park Avenue, 10167 New York, USA
SG Istanbul	Nispetye Cad. Akmerkez E-3 Blok Kat.9 ETILER 80600 Istanbul, Turecko
SG Zürich	Sihlquai 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warsaw	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Neue Mainzer Strasse 46-50, 60311, Frankfurt nad Mohanem, Německo
SG Brussels	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Miláno, Itálie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemí
SG Hong Kong	11-19A Queen's Road Central, Hong Kong, Hongkong
SG EN Espana	Gran Via 30, 28013, Madrid, Španělsko
SG Seoul	D1 D-Tower, 17, Jongno 3-Gil, Jongno-gu, 03155, Seoul, Jižní Korea
SG Singapore	8 Marina Boulevard, 018981, Singapore
SG Mumbai	Ganapatrao Kadam Marg, Lowe Parel, 400013, Bombaj, Indie
SG Tokyo	Palace Building, 1-1-1 Marunouchi, Chiyoda-ku, 100-8206 Tokio, Japonsko

\* včetně poboček

b) dceřinými společnostmi SG

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
ALD (SIA)	K. Ulmana gatve 119, Riga, LV-2167, Lotyšsko	75,00
ALD (UAB)	Ukmerges 283, Vilnius, LT -06313, Litva	75,00
ALD Automotive Hungary	1133 Budapešť, Váci út 76, Maďarsko	100,00
ALD Automotive Polska sp. z.o.o.	Ostrobramska 101A, 04-041 Varšava, Polsko	100,00
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, 108 00 Praha 10, Česká republika	100,00
ALD Automotive Slovakia s.r.o.,	Panónska cesta 47, 851 01 Bratislava, Slovensko	100,00
ALD EESTI AS	Akadeemia tee15A, 12618 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentru Dezvoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	100,00
Crédit du Nord	28 Place Rihour 59800 Lille, Francie	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Inter Europe Conseil	29, Boulevard Haussmann, 75009, Paříž, Francie	100,00
Komerční pojišťovna, a. s.	Karolinská 1, čp. 650, 186 00 Praha 8, Česká republika	100,00
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
MOBIASBANCA GOUPE SG	81a, Stefan cel Mare si Sfiant ave, Chisinau, Moldavsko	87,90
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	ul. Orce Nikolov br. 54, 1000 Skopje, Makedonie	75,38
Société Générale Newedge UK Limited	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
PEMA Polska sp. z. o. o.	Ul. Krzysztofa Kolumba 3, 62-052 Komorniki, woj. Wielkopolskie, Polsko	100,00
PEMA Praha, spol. s r. o.	Ul. Dopraváků 723, 184 00 Praha 8, Česká republika	100,00
PEMA Slovakia, spol. s r. o.	Pri Prachárni 20, 04001 Košice, Slovensko	100,00
Rosbank	11 Masha Poryvaeva Street, 107 078 Moskva, Ruská federace	99,95
SG Albania	Blv. Deshmoret e Kombit Twin Towers, Kulla II, Kati Perdhe, Tirane, 1000, Albánie	88,89
SG Algerie	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Alžírsko	100,00
SG Asset Management Alternative Investments (SGAM AI)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
SG De Bank Au Liban	Masraf Street, Bejrút, Libanon	16,85
SG Equipment Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	0,00
SG Equipment Leasing Hungary Ltd	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	0,00
SG Equipment Leasing Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	99,74
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100,00
SG Hambros	8 St James's Square, Londýn, Velká Británie	100,00
SG Issuer S.A.	15 Boulevard du Prince Henri Luxembourg, 1724, Lucembursko	100,00
SG Marocaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	100,00
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corratierie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Private Banking Belgique	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel, Belgie	100,00
SG Private wealth management SA	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg, Lucembursko	100,00
SG Securities (London) Ltd.	Exchange House – 12 Primrose Street, London EC2A 2EG, Velká Británie	100,00
SG Securities Services	Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Itálie	100,00
SG Sucursal en Espana	Genova 26, Madrid, Španělsko	100,00
SG Option Europe	17 Cours Valmy, La Defense Cedex, Paříž, Francie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovicova 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vehicle Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	Pietermaai 15, Willemstad, Nizozemské Antily	100,00
SG Bank & Trust (SGBT)	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SG Montenegro	Bulevar Revolucije br. 17, Podgorica 81000, Černá Hora	100,00
SG Srbija	50 Bulevar Zorana Dindica, Srbsko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	100,00
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s. r. o.	Legerova 802/64, 120 00 Praha 2 – Vinohrady, Česká republika	100,00

### c) dceřinými společnostmi KB

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
Factoring KB a. s.	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5 - Stodůlky, Česká republika	100,00
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	Bělehradská 128, č.p. 222, 120 21 Praha 2, Česká republika	100,00
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5 - Stodůlky, Česká republika	100,00
Protos, uzavřený investiční fond, a. s.	Rohanské nábřeží 693/10, 186 00 Praha 8 - Karlín, Česká republika	100,00
Bastion European Investments S. A.	Rue de la Science 14b, 1040 Brusel, Belgie	100,00
SG Equipment Finance Czech Republic s. r. o.	náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5 - Stodůlky, Česká republika	100,00
KB Real Estate s. r. o.	Václavské náměstí 796/42, 110 00 Praha 1 - Nové Město, Česká republika	100,00
VN 42, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, 110 00 Praha 1 - Nové Město, Česká republika	100,00
STD2, a.s.	Václavské náměstí 796/42, 110 00 Praha 1 - Nové Město, Česká republika	100,00
ESSOX s.r.o.	F. A. Gerstnera č.ev. 52, 370 01 České Budějovice, Česká republika	100,00
ESSOX FINANCE s.r.o.	Karadžičova 16 , 821 08 Bratislava, Slovenská republika	100,00

### **Úloha Společnosti v koncernu:**

Komerční banka je mateřskou společností skupiny KB a je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale (dále jen „skupina SG“). Na území ČR je KB univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Na území SR působí KB prostřednictvím zahraniční pobočky a zaměřuje se na obsluhu velkých a středních firem. Společnosti skupiny KB nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní spoření, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské financování a pojištění. V rámci koncernu KB banka poskytuje některým dceřiným společnostem licence k ochranným známkám. Komerční banka poskytuje v rámci skupiny KB některé IT služby, služby a poradenství v oblasti Human Resources, poradenství v oblasti Compliance, operačních rizik a pojištění v rámci skupiny SG. Produkty dceřiných společností KB jsou prodávány prostřednictvím prodejní sítě KB. KB některé své produkty nabízí mimo jiné prostřednictvím sítě Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

KB v rámci řídicího a kontrolního systému dostává data týkající se celého kontrolního a řídicího systému a zároveň poskytuje tato data včetně dat o KB společnosti SG /jsou to mimo jiné rozpočty, obchodní plány, plány kontinuity podnikání a krizového řízení, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti (anti money laundering)/.

KB zprostředkovává ovládání SG vůči dceřiným společnostem KB a podílí se na tvorbě koncernových politik na území České republiky a Slovenské republiky.

### **Způsob a prostředky ovládání**

Société Générale jako většinový akcionář prosazuje svůj vliv na činnost Společnosti prostřednictvím valné hromady, má čtyři své zástupce v devítičlenné dozorčí radě banky a jednoho v tříčlenném auditním výboru. Jeden zaměstnanec Société Générale je vyslán na místo člena představenstva Komerční banky. Dále má SG uzavřenu smlouvu s KB, na základě které vysílá na některá pracovní místa své zaměstnance. V současné době jich je v KB devět.

SG je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu ke KB řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik SG do vnitřních předpisů KB, a to zejména v oblasti řízení rizik a kapitálové přiměřenosti. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti KB.

Zprostředkování ovládání SG vůči dceřiným společnostem KB probíhá po formální linii představované implementací metodik KB do vnitřních předpisů dceřiných společností a po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti.

## **II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení**

### **A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu**

Komerční banka měla s dceřinými společnostmi ESSOX, Modrou pyramidou, SGEF a dále s SG Paříž uzavřeny bankovní obchody, na které se vztahuje bankovní tajemství a které jednotlivě či kumulativně přesahovaly 10% vlastního kapitálu Komerční banky.

### **B. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými**

#### **Bankovní obchody**

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s ovládanými společnostmi v těchto oblastech:

#### **Vztahy v oblasti depozitních obchodů**

Na úseku deposit měla KB ke konci roku vztahy s 27 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2018 bylo otevřeno celkem 59 účtů, z toho 23 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 31 běžných a 5 kontokorentních účtů pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na loro účtech byl Kč 85,76 mil., průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) Kč 667 mil. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek Kč 575,95 mil.; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl Kč 192,99 mil. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily Kč 2,0 mil.; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily Kč 5,95 mil.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, B.R.D. Groupe Societe Generale, Bucharest, SG New York, SG Warszawa, SG Expressbank Varna, Rosbank Moskva a SG Beijing. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad Kč 512,65 mil.; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil Kč 113,65 mil. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily Kč 0,165 mil.; nákladové úroky Kč 2,288 mil. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily Kč 18,8 mil.; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily Kč 3,6 mil. Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily Kč 2,653 mil. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily Kč 230,1 tisíc; výnosové úroky Kč 2 032,5 tisíc.

Termínované vklady v KB (včetně depositních směnek) měly v účetním období 10 dceřiných společností. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla Kč 33 302 mil. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depositních směnek) za účetní období činila Kč 17,1 mil.

Vedení nostro, loro, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

#### **Vztahy v oblasti úvěrových obchodů**

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB v roce 2018 úvěry dvěma dceřiným společnostem koncernu SG. Celkem 260 úvěrů v celkové hodnotě Kč 6 830,9 mil. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila Kč 6 478,8 mil. Celková výše výnosových úroků z úvěrů a KTK činila Kč 59,884 mil.

Ke konci roku poskytla KB sedmi společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši Kč 2 576 mil.

Ke konci účetního období přijala KB od 4 společností koncernu SG záruky v celkové výši Kč 10 235 mil. jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila Kč 6,2 mil.

#### **Vztahy v oblasti investičního bankovníctví**

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody se 15 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 42 496 obchodů (2 591 rozvahových a 39 905 podrozvahových) v celkové nominální výši Kč 4 224 914 mil. Výnosy související s obchody investičního bankovníctví činily Kč 38 821,82 mil. a náklady Kč 38 007,03 mil.

Nominální hodnota rozvahových transakcí činila celkem Kč 2 119 193,8 mil.; z toho:

- depozitní obchody - celkem 2 091 obchodů v objemu Kč 2 059 387,1 mil.
- cenné papíry k obchodování – celkem 645 obchodů v objemu Kč 59 806,8 mil.

Nominální hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 2 105 720,1 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 25 230 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 755 250,2 mil.
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 987 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 518 541,9 mil.
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 8 712 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 132 776,3 mil.
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 4 603 obchodů v objemu Kč 29 677,8 mil.
- obchody s emisními povolenkami, v účetním období realizovala KB s SG Paris – celkem 227 obchodů v objemu Kč 4 569,5 mil.
- obchody s repo operacemi, v účetním období realizovala KB s SG Paris – celkem 146 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 664 904,5 mil.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládající osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

## Ostatní vzájemné smlouvy

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek 1. 7. 2010 (bankovní služby)	ALD Automotive s.r.o.	1. 8. 2007
Dodatek č.1	ALD Automotive s.r.o.	1. 7. 2010
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	ALD Automotive s.r.o.	9. 6. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb (IT oblast)	ALD Automotive s.r.o.	31. 8. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	ALD Automotive s.r.o.	16. 8. 2011
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	ALD Automotive s.r.o.	7. 1. 2015
Nájemní smlouva nebytové prostory Ostrava + dodatky	ALD Automotive s.r.o.	31. 10. 2003 30. 3. 2004 7. 12. 2004 15. 2. 2012
Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí České Budějovice	ALD Automotive s.r.o.	27. 11. 2003
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním Plzeň	ALD Automotive s.r.o.	30. 9. 2015
Cooperation agreement + dodatky	ALD Automotive s.r.o.	29. 3. 2013 7. 12. 2015 19. 10. 2018
Nájemní smlouva nebytové prostory Hradec Králové + dodatek 13. 2. 2015	ALD Automotive s.r.o.	1. 2. 2013
Agreement - outsourcing of HR services + Amendment No.1	ALD Automotive s.r.o.	1. 4. 2013 31. 3. 2016
Rámcová smlouva full servis leasing a finanční pronájem s následnou koupí + 1 dodatek	ALD Automotive s.r.o.	22. 5. 2013 31. 5. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work – provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	ALD Automotive s.r.o.	29. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – zapůjčení frankovacího stroje, poskytování poštovních služeb	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2014
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale	ALD Automotive s.r.o.	29. 12. 2014
Smlouva o mlčenlivosti	ALD Automotive s.r.o.	9. 7. 2010
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale No334000000	ALD Automotive s.r.o.	26. 9. 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním Brno	ALD Automotive s.r.o.	31. 12. 2016 17. 5. 2018
Díličí smlouva č. 3 Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Physical Housing of Equipment	ALD Automotive s.r.o.	30. 6. 2017
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby)	ALD Automotive s.r.o.	21. 12. 2017
Agreement on services eDoceo	ALD Automotive s.r.o.	1. 4. 2018
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M	ALD Automotive s.r.o.	14. 9. 2018
Díličí smlouva č.1 - Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Voice over IP (VoIP)	ALD Automotive s.r.o.	6. 10. 2011
Díličí smlouva č. 2 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury – Connectivity Services + dodatek	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2012 17. 5. 2018
Network package	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2012
Agreement - outsourcing of DPO services	ALD Automotive s.r.o.	18. 5. 2018
Smlouva o mlčenlivosti	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	19. 10. 2015
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby)	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	1. 1. 2016
Rámcová zmluva - Full-service leasing, finančný leasing	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	8. 6. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°334000000	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	4. 8. 2016
Cooperation agreement	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	19. 10. 2018
Zmluva o spolupráci	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	28. 3. 2013
Co-operation agreement + 1 dodatek	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	9. 10. 2003



Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Agreement – Outsourcing of HR services (excluding Payroll)	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	30. 12. 2016
Custodian services agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
Service level agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
EUR Account Agreement	B.R.D.	3. 12. 2015
Smlouva o poskytnutí služeb (objednatel)	ESSOX s.r.o.	21. 9. 2005
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek (příjemce)	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2007
Smlouva o spolupráci	ESSOX s.r.o.	17. 9. 2008
CO-BRANDED CARDS DISTRIBUTION AGREEMENT + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	16. 1. 2009
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	ESSOX s.r.o.	16. 4. 2009
Smlouva o spolupráci + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	20. 10. 2009
Smlouva o mlčenlivosti	ESSOX s.r.o.	9. 7. 2010
Dohoda o stanovení individuálních cen	ESSOX s.r.o.	30. 5. 2018
Agreement on the organisation of periodic control + 1 dodatek (klient)	ESSOX s.r.o.	28. 2. 2011
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (správce)	ESSOX s.r.o.	12. 4. 2011
Smlouva - Služba: Soft Collection	ESSOX s.r.o.	29. 4. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing + 5 dodatků (poskytovatel)	ESSOX s.r.o.	15. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby) + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	21. 12. 2011
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb + 3 dodatky (klient)	ESSOX s.r.o.	31. 7. 2014
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	31. 1. 2018
Service Level Agreement	ESSOX s.r.o.	25. 11. 2014
Agreement – outsourcing of DPO services	ESSOX s.r.o.	11. 5. 2018
Agreement on services: eDoceo	ESSOX s.r.o.	31. 3. 2018
Smlouva o spolupráci (Cooperation agreement) + 2 dodatky	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2012
Smlouva o poskytování služeb + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	3. 1. 2017
Memorandum of Understanding - project AS/400 Lifecycle Renewal	ESSOX s.r.o.	3. 4. 2017
Distribution Agreement for Product „Corporate Car Loans“ + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2012
Co-branded cards cooperation agreement	ESSOX s.r.o.	28. 12. 2012
Rámcová smlouva o poskytování služeb (příjemce)	ESSOX s.r.o.	26. 4. 2011
Díličí smlouva č. 1 Poskytování služeb pro řešení připojení k externí entitě KB	ESSOX s.r.o.	30. 6. 2011
Smlouva o poskytování služeb - přístup do C4M + 1 dodatek (příjemce)	ESSOX s.r.o.	29. 7. 2011
Smlouva o sdílení negativních klientských informací v rámci FS KB/SG v ČR	ESSOX s.r.o.	19. 8. 2011
Díličí smlouva č. 2 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Service hosting	ESSOX s.r.o.	29. 8. 2014
Smlouva o mlčenlivosti	ESSOX s.r.o.	10. 5. 2010
Smlouva o používání KB eTradingu	ESSOX s.r.o.	24. 6. 2016
Smlouva o používání přímého bankovníctví + 2 dodatky	ESSOX s.r.o.	14. 11. 2001
Smlouva o používání safesové schránky komerční banky, a.s.	ESSOX s.r.o.	20. 12. 2005
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012	ESSOX s.r.o.	22. 8. 2012
Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale	ESSOX s.r.o.	14. 7. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	ESSOX s.r.o.	23. 8. 2016
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě	ESSOX s.r.o.	10. 2. 2014
Díličí smlouva č.3 Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity	ESSOX s.r.o.	13. 12. 2017
Díličí smlouva č.4 Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Physical hosting	ESSOX s.r.o.	13. 12. 2017
Díličí smlouva č.5 Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Identity and Access	ESSOX s.r.o.	13. 12. 2017
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 1 dodatek (nájemce)	ESSOX s.r.o.	8. 3. 2006
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (bud. podnájemce)	ESSOX s.r.o.	27. 3. 2015

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 2 dodatky	ESSOX s.r.o.	10. 1. 2017
Smlouva o podnájmu parkovacích stání	ESSOX s.r.o.	9. 3. 2017
Podnájemní smlouva	ESSOX s.r.o.	9. 5. 2017
Service level agreement	European Fund Services S. A.	12. 11. 2008
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č.9900021839000 + dodatky (12)	Factoring KB, a.s.	31. 3. 2014 2. 6. 2014 20. 5. 2015 15. 4. 2016 22. 9. 2016 21. 11. 2016 21. 3. 2017 20. 4. 2017 11. 7. 2017 23. 10. 2017 24. 1. 2018 21. 6. 2018 31. 10. 2018
Změna výše úrokové sazby KTK úvěru_ rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č.9900021839000 (12)	Factoring KB, a.s.	26. 1. 2018 23. 2. 2018 26. 3. 2018 30. 4. 2018 28. 5. 2018 29. 6. 2018 27. 7. 2018 30. 8. 2018 1. 10. 2018 26. 10. 2018 26. 11. 2018 27. 12. 2018
Dohoda o stanovení individuálních cen (2) + dodatky (3)	Factoring KB, a.s.	31. 7. 2012 21. 8. 2012 1. 12. 2014 31. 8. 2017 9. 3. 2018
Smlouva o poskytování bankovní záruky + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	23. 10. 2017 20. 9. 2018
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	Factoring KB, a.s.	22. 9. 2014
Smlouva o poskytování služeb v oblasti poštovních služeb a likvidace duplicitní dokumentace + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	31. 10. 2013 22. 12. 2017
Smlouva o poskytování služeb - BI služby	Factoring KB, a.s.	27. 12. 2012
Agreement - services:data transfer - current accounts	Factoring KB, a.s.	1. 8. 2013
Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti infrastruktury IT	Factoring KB, a.s.	8. 9. 2010
Licenční smlouva o užití databáze	Factoring KB, a.s.	1. 4. 2011
IT - Dílčí smlouva č. 1, Connectivity Services, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
IT -Dílčí smlouva č. 2, Physical hosting of equipment, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012 25. 10. 2016
IT - Dílčí smlouva č. 3, IT Infrastructure hosting, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012 23. 5. 2017
IT - Dílčí smlouva č. 4 , VoIP, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012
IT - Dílčí smlouva č. 5 , Email, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	25. 5. 2015
IT -Dílčí smlouva č. 6, Fileshare, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	29. 2. 2016
IT - Dílčí smlouva č. 7, End user workplace (EUV), Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	18. 1. 2016
IT - Dílčí smlouva č. 8, Service desk (SD), Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	18. 1. 2016
IT - Dílčí smlouva č. 9, Identity and Access, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	18. 1. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
IT - Dílčí smlouva č. 10, Platform hosting, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	18. 1. 2016
IT - Dílčí smlouva č. 11, pro zajištění části DR, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	18. 1. 2016
IT - Dílčí smlouva č. 12, SOC - Vulnerability Detection (VD), Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	28. 8. 2017
Smlouva o poskytování služeb - služby informační bezpečnosti	Factoring KB, a.s.	27. 10. 2015
Cooperation Agreement No. 0000020447/0000 + Amendment (2) (Rámcová smlouva)	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012
Agreement on Services – eDoceo	Factoring KB, a.s.	1. 4. 2018
Service Level Agreement - spolupráce v oblasti Účetnictví a výkaznictví	Factoring KB, a.s.	26. 11. 2014
Smlouva o poskytování doplňkové služby - Profi Merlin - PO (1)	Factoring KB, a.s.	8. 1. 2016
Smlouva o podnájmu pozemku	Factoring KB, a.s.	26. 4. 2018
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Factoring KB, a.s.	1. 4. 2017
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	18. 6. 2008 19. 12. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Factoring KB, a.s.	30. 9. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Factoring KB, a.s.	14. 12. 2017
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním, PRAHA - Stodůlky + dodatky (5)	Factoring KB, a.s.	30. 8. 2012 30. 12. 2014 4. 5. 2017 21. 2. 2017 28. 12. 2017 26. 3. 2018
Smlouva o podnájmu parkovacích stání, budova č.p. 2772 + dodatky (2)	Factoring KB, a.s.	28. 8. 2012 21. 2. 2017 28. 12. 2017
Smlouva o podnájmu parkovacích stání	Factoring KB, a.s.	23. 3. 2015
Smlouva o podnájmu parkovacích stání - venkovní stání + dodatky (2)	Factoring KB, a.s.	1. 1. 2013 21. 2. 2017 28. 12. 2017
Licenční smlouva - LOGO + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	20. 12. 2004 29. 1. 2015
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Factoring KB, a.s.	20. 3. 2018
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1	Factoring KB, a.s.	24. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°334000000	Factoring KB, a.s.	26. 9. 2016
Smlouva o vzájemné spolupráci + dodatek (1) - poskytování Bankovních služeb zaměstnancům	Factoring KB, a.s.	1. 8. 2007 1. 7. 2010
Agreement - outsourcing of HR services (excluding Payrol) KB Agr. No. 20596/0000 + Amendment (2)	Factoring KB, a.s.	1. 1. 2013 1. 10. 2013 31. 3. 2016
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby) + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	4. 1. 2010 1. 4. 2016
Smlouva o spolupráci - pracovní místa (obsazování pracovních míst)	Factoring KB, a.s.	28. 4. 2010
Distribution agreement + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2008 10. 1. 2013
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2008
Smlouva o mlčenlivosti	Factoring KB, a.s.	9. 8. 2010
„Rules for cooperation between KB and members of the group in the field of sourcing and purchasing“ (Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu)	Factoring KB, a.s.	4. 10. 2010
Agreement on the organisation of periodic control + Amendment (1) (služby interního auditu)	Factoring KB, a.s.	5. 5. 2011
Smlouva o poskytování služeb - přístup do C4M - dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	24. 5. 2011 29. 5. 2012

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	30. 1. 2015 22. 12. 2017
Agreement - outsourcing of DPO services	Factoring KB, a.s.	26. 4. 2018
Smlouva o spolupráci (ze dne 27. 12. 2000)	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 12. 2000
Smlouva o poskytování služeb na trhu krátkodobých dluhopisů (ze dne 23. 10. 2001)	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 10. 2001
Pojistná smlouva o skupin. pojištění osob (ze dne 9. 1. 2003) + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 1. 2003
Rámcová smlouva o spolupráci mezi KB a KP, Pojistný program Spektrum (ze dne 28. 1. 2003) č. 3010000235 + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 1. 2003
Smlouva o nájmu nebytových prostor – Jihlava (ze dne 31. 1. 2003) + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 1. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění Patron (ze dne 25. 8. 2003) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., č. 3040000000 (ze dne 1. 11. 2004) + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2004
Licenční smlouva (ze dne 20. 12. 2004)+ 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 12. 2004
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Brno) (ze dne 31. 5. 2005)	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 5. 2005
Dohoda o spolupráci (ze dne 22. 9. 2005)	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 9. 2005
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená mezi KB a KP (ze dne 24. 3. 2006)	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 3. 2006
Smlouva o zprostředkování „PATRON“ (ze dne 25. 4. 2006)	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „PROFI PATRON“ (ze dne 25. 4. 2006)	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS“ (ze dne 25. 4. 2006) + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „PROFI MERLIN“ (ze dne 25. 4. 2006) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „MERLIN“ (ze dne 25. 4. 2006) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „PROGRAM VITAL A PROGRAM VITAL PLUS“ (ze dne 25. 4. 2006) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „VITAL GRANT“ (ze dne 25. 4. 2006) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „VITAL“ (ze dne 25. 4. 2006) + 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty (ze dne 29. 5. 2006)	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 5. 2006
Smlouva o zprostředkování „TRAVEL INSURANCE“ (ze dne 14. 6. 2006) + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 6. 2006
Smlouva o poskytování služeb přímého bankovníctví s identifikačním číslem Klienta (ze dne 31. 8. 2006)	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 8. 2006
Smlouva o distribuci produktu Vital Invest (ze dne 4. 10. 2006) + 35 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 10. 2006
Smlouva o TVIS/STVIS a spotových transakcích (ze dne 7. 12. 2006)	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu „VITAL PREMIUM“ (ze dne 18. 12. 2006) + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	18. 12. 2006
Smlouva o přijímání platebních karet – Internet (ze dne 29.3.2007) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 3. 2007
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet (ze dne 2. 4. 2007)	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 4. 2007
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování (ze dne 5. 6. 2007)	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 6. 2007
Rámcová smlouva o distribuci (ze dne 22. 6. 2007) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 6. 2007
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Ostrava (ze dne 30. 9. 2009)+2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 7. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům č.3010000000 (ze dne 1. 8. 2007) + 6 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci (ze dne 1. 8. 2007) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s. č. 3040000000 (ze dne 1. 11. 2007) + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2007
Dohoda o ukončení smlouvy o připojení na Hlasový informační systém KB (ze dne 10. 4. 2008)	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 4. 2008
Dohoda o zúčtování poplatků (ze dne 1. 10. 2008)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2008
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny o dani z přidané hodnoty (ze dne 21. 11. 2008) + 2 dodatky (Dodatek č.2 ze dne 9.9.2014)	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 11. 2008
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám č. 2149500001 (ze dne 26. 1. 2009) + 10 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2009
Smlouva o zprostředkování produktu „Vital Plus“ (ze dne 14. 4. 2009) + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 4. 2009
Smlouva o kolektivnímu pojištění k úvěrům č. 3140000000 (ze dne 5. 5. 2009) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 5. 2009

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Separate distribution Agreement for product „Brouček“ + 5 Amendments (dodatků)	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 6. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění produktu „MERLIN“ a „PROFI MERLIN“ č. 3170000000 (ze dne 5. 10. 2009) + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 10. 2009
Custody smlouva pro produkt „VITAL INVEST FORTE“ (ze dne 6. 10. 2009) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 10. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám KB č. 3190000000 (ze dne 29. 10. 2009) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 10. 2009
Smlouva o spolupráci při ocenění portfolia (ze dne 9. 12. 2009)	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 12. 2009
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Moje platba (ze dne 14. 12. 2009)	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb call centra (ze dne 31. 12. 2009)	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby) (ze dne 21. 4. 2010) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 4. 2010
Custody smlouva ze dne ( 7. 7. 2010) + 2 dodatky (správa cenných papírů)	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 7. 2010
Smlouva o mlčenlivosti (ze dne 9. 7. 2010)	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 7. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010)	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 9. 2010
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu (ze dne 15. 10. 2010)	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2010
Smlouva o dvou typech kolektivního pojištění ke kreditním kartám „A KARTA“ a „LADY“ Komerční banky č. 3230000000 (ze dne 1. 4. 2011) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Hradec Králové (ze dne 29. 8. 2011) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 8. 2011
Rámcová smlouvou o obchodování na finančním trhu (ze dne 3.10.2011)	Komerční pojišťovna, a.s.	3. 10. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“ č. 3250000000 (ze dne 7. 12. 2011) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“ č. 3240000000 (ze dne 7. 12. 2011) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Dílčí smlouva č. 1 (ze dne 22. 2. 2012) k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010)	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Dílčí smlouva č. 2 (ze dne 22. 2. 2012) k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Dílčí smlouva č. 3 (ze dne 22. 2. 2012) k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Dílčí smlouva č. 4 (ze dne 22. 2. 2012) k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000 (ze dne 29. 2. 2012) + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Dohoda o spolupráci (ze dne 29. 6. 2012) při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č.1 ze dne 29. 6. 2012 (ze dne 29. 2. 2012)	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen (ze dne 30. 8. 2012) + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2012
Dílčí smlouva č. 5 - Poskytování notifikační služby (ze dne 7. 9. 2012) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 9. 2012
Smlouva o zprostředkování produktu Vital Premium v EUR (ze dne 23. 11. 2012) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 11. 2012
Rámcová smlouva o odškodnění klientů (ze dne 21. 1. 2013)	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Smlouva o kolektivním pojištění ke korporátním kartám a zlatým korporátním kartám č.3290000000 (ze dne 21. 1. 2013)	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu - zvláštní ustanovení (ze dne 11.4.2013)	Komerční pojišťovna, a.s.	11.04.2013
Smlouva o poskytování poradenství v oblasti BI (ze dne 26. 6. 2013) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 6. 2013
Smlouva o volitelném kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům č. 3300000000 (ze dne 28. 8. 2013)	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 8. 2013
Smlouva o zprostředkování pro produkt rizikového životního pojištění „MOJE JISTOTA“ (ze dne 27. 9. 2013) + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 9. 2013
Smlouva o vydání a používání platební karty	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 2. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	13. 2. 2014
Zápis o dohodě o neposkytnutí slevy na správních nákladech v případě dožití smluv produktu Vital Plus	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 4. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Díličí smlouva č.6 - Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury WEBEX, ref.č. 0000021303/0000	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	17. 10. 2014
Příkaz k zápisu zástavního práva	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 10. 2014
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 11. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 11. 2014
Příkaz k zápisu zástavního práva	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 11. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	12. 12. 2014
Service level agreement - spolupráce v oblasti Účetnictví a Výkaznictví	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2015
Příkaz k zápisu zástavního práva	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2015
Smlouva o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 1. 2015
Distribution Agreement for product VITAL PREMIUM IN USD	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 3. 2015
Dohoda o poskytování cash-poolingu fiktivního pro samostatný právní subjekt	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 6. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 8. 2015
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2015
Smlouva poskytování služeb - outsourcing - BI služby + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 12. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 12. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 4. 2016
Separate Distribution Agreement for product „MojePojištění majetku“ + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2016
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	12. 5. 2016
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 7. 2016
Pojištění členů statutárních orgánů skupiny KB/SG proti pracovnímu úrazu a nemoci z povolání č. 334000000 +1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	13. 7. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement on work-related accident and occupational disease insurance for members of the board of directors and administrators of the financial group of Komerční banka/Société Générale no. 334000000	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 8. 2016
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2016
Plná moc	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 9. 2016
Smlouva o debetní kartě + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	16. 11. 2016
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 11. 2016
Dohoda o úhradě nákladů za užívání licence IBM Websphere application Server	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 2. 2017
Díličí smlouva č. 7, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, SOC – Vulnerability Detection (VD)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2017
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 5. 2017
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	16. 6. 2017
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 10. 2017
Příkaz k administraci (Nastavení a změna oprávnění ke službám přímého bankovníctví)	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 12. 2017
Příkaz k administraci (Oprávnění uživatele pro služby přímého bankovníctví)	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 1. 2018
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře.	Komerční pojišťovna, a.s.	13. 3. 2018
Příkaz k administraci (Aktualizace osob v Příkazu k administraci účtů)	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 3. 2018
Smlouva o kolektivním pojištění Merlin Junior č. 4100000000	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 3. 2018
Dohoda o stanovení individuálních cen + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	11. 4. 2018
Smlouva o outsourcingu služeb - DPO	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 5. 2018
Příkaz k administraci (Aktualizace osob k administraci účtu)	Komerční pojišťovna, a.s.	3. 7. 2018
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 7. 2018
Příkaz k administraci (Aktualizace osob )	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 8. 2018
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 8. 2018
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2018
Smlouva o spolupráci - distribuce KP produktů Komerční bankou (ze dne 2. 11. 2018)	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 11. 2018

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Příkaz k administraci (ze dne 9. 2. 2012)	Komerční pojišťovna, a.s. a Komerční pojišťovna, a.s. Slovensko	9. 2. 2012
Commitment Letter - Accumulator Note in CZK	Komerční pojišťovna, a.s. & Societe Generale SA	25. 4. 2015
Adherence letter (ze dne 3. 7. 2013)	Orange Business Czech Republic, s.r.o., Komerční pojišťovna, a.s.	3. 7. 2013
Commitment Letter - Forte 9 (ze dne 21. 7. 2011)	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	21. 7. 2011
Commitment Letter - Optimo 6Y EMTN in CZK (ze dne 20. 9. 2011)	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	20. 9. 2011
Commitment letter (Optimo Komodity II) ze dne 24. 4. 2012	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	24. 4. 2012
Commitment letter - Certus and Certus 2 in CZK (ze dne 14. 1. 2013)	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	14. 1. 2013
Commitment Letter - Participation note on SGI Harmonia CZK Index	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	26. 10. 2015
Commitment letter - Certus 5 Note	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	12. 1. 2016
Agreement relating to the financial instrument – Commitment letter Certus 8	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	3. 2. 2017
Distribution Agreement + 2 dodatky	LIAM	15. 2. 2008 6. 10. 2009 23. 12. 2010
Contact Bank Agreement + 2 dodatky	LIAM	25. 2. 2008 6. 10. 2009 23. 12. 2010
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 11. 2015
Smlouva o umístění peněžního automatu č.2004/2011/9526-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 10. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20076/0000-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 2. 2012
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20162/0000-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2. 4. 2012
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zákona č. 235/2004 Sb. v platném znění, o dani z přidané hodnoty, včetně Dodatku č. 1 Dodatku č.2-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 11. 2008, Dodatek č.1 z 22. 10. 2009, Dodatek č.2 z 22. 8. 2014
Servis Level Agreement, spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 12. 2014 s účinností od 1. 1. 2015
Dohoda o přefakturaci nákladů z KB do MPSS-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	za rok 2018
Smlouva o využívání prodejní sítě Komerční banky, a.s.- PCI (produkty a customer intelligence)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 3.2005, Dodatky č.1 z 12. 6.2009, č.2 z 30. 9.2010, č.3 z 1. 10. 2011, č.4 z 30. 4. 2014, č.5 z 30. 1. 2015
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (KB správce, MPSS zpracovatel) ze dne 30. 5. 2009-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, KB zpracovatel) ze dne 30. 5.2009 vč. Dodatku č 1 ze dne 12. 9. 2011-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009, Dodatek č. 1 z 12. 9. 2011
Smlouva o službách call centra (Agreement on KB call centre services) z 1. 1. 2010, včetně přefakturace nákladů z KB do MPSS v roce 2014-MARK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 1. 2010, Dodatek č. 1 z 1. 9. 2016
Samostatná distribuční smlouva (Perfektní půjčka) z 1. 4.2011, vč. Dodatku č.1, č.2 a č.3-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011, Dodatek č.1 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 2 z 21. 1.2014, Dodatek č.3 z 29. 5. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Samostatná distribuční smlouva (MůjÚčet, G2.2) z 01.04.2011, vč. Dodatku č. 1, č.2, č.3, č.4, č.5, č.6, č.7,č.8,, č.9, č.10 a č.11 - PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 27. 4. 2012, Dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č.3 z 29. 5. 2014, Dodatek č.4 z 29. 5. 2014, Dodatek č.5 ze dne 21. 10. 2014, Dodatek č. 6 ze dne 10. 11. 2015, Dodatek č.7 ze dne 30. 11. 2015, Dodatek č.8 ze dne 15. 8. 2016 a Dodatek č.9 z 30. 12. 2016, Dodatek č. 10 z 22. 10. 2018, Dodatek č.11 z 22. 10. 2018
Samostatná distribuční smlouva (A karta, Lady karta, Kreditní karta VISA Elektron) z 1. 4. 2011, vč. Dodatku č.1, č.2, č.3 a č.4-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011, Dodatek č.1 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č.2 z 21. 1. 2014, Dodatek č.3 z 29. 5. 2014 a Dodatek č.4 z 10. 11. 2015
Samostatná distribuční smlouva (Hypoteční úvěr, Předhypoteční úvěr z 9. 9. 2011, vč. Dodatku č. 1, č.2, č.3, č.4 a č. 5-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 9. 2011, Dodatek č. 1 z 19. 12. 2011, Dodatek č.2 ze dne 31. 1. 2013 a Dodatek č.3 ze dne 10. 11. 2015, Dodatek č. 4 ze dne 1. 4. 2016 a Dodatek č.5 ze dne 12. 1. 2017, ukončena ke dni 22. 10. 2018
Smlouva o obchodním zastoupení spotřebitelský úvěr na bydlení ze dne 22. 10. 2018 - PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	22. 10. 2018
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č.3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012-TPS (tým podpůrných služeb)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 9. 2012
Rámcová smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností Skupiny Societé Générale - účastníky stavebního spoření MPSS, vč. Dodatku č.1-SPD (strategická podpora distribuce)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013, Dodatek č.1 ze dne 10. 10. 2017, Dodatek č. 2 ze dne 18. 5. 2018
Distribution agreement for products „Úvěry pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek“, včetně Dodatku č.1-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013, Dodatek č.1 z 10. 11. 2015
Distribution agreement concerning the produkt „Spotřebitelský úvěr“- PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Smlouva o mlčenlivosti k „Dohodě o užívání licencí HP OV SD“-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 2. 2009



Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Dohoda o úhradě nákladů za užívání licencí (nahradila ústní dohodu o úhradě nákladů za užívání licencí z roku 2007) vč. Dodatku č. 1-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	28. 5. 2009, Dodatek č.1 z 11. 2. 2010, platnost prodloužena ústně
Díličí smlouva č.2 z 31. 10. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, vč. Dodatku č. 1 z 22. 12. 2016
Díličí smlouva č.3 z 31. 10. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, vč. Dodatku č.1 ze dne 15. 2. 2017 a Dodatku č.2 ze dne 15. 2. 2017-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, vč. Dodatků č. 1 a 2 oba ze dne 15. 2. 2017
Díličí smlouva č. 4 z 31. 10. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 ze dne 5. 10. 2012-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012, Dodatek č. 2 z 29. 12. 2017
Díličí smlouva č.1 z 30. 11. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 a č. 2-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 11. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012 a Dodatku č.2 z 1. 1. 2014
Díličí smlouva č.5 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011 včetně Dodatku č.1 - IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 6. 2012, Dodatek č. 1 ze dne 7. 5. 2018
Postoupení a potvrzení ukončení uživatelských práv (ORACLE)-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2016
Memorandum of Understanding - ORACLE licence transfers-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2016
Díličí smlouva č.6 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011- IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15. 2. 2017
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing - datový sklad z 20. 12. 2017 -IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 12. 2017
Díličí smlouva č.7 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011- IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	16. 2. 2018
Díličí smlouva č.8 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011- IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	7. 5. 2018
Smlouva o spolupráci – Skóring klientů-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 8. 2007
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing, Vyhodnocení rizik spojených s nemovitou zástavou pro MPSS v systému KB-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 12. 2011
Agreement on KBxMPSS Risk Management Cooperation a navazující SLA (8 ks)-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Scoring Calculator for MPSS-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement onPre- Scoringof Clients and Nagative Information Delivery-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Scoring Model for HC and AO-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Delivery of Inputs for Real Estate Revaluation-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Exchange of Fraud Lists-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Cooperation on IRBA Implementation in MPSS-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Data Administration and delivery for Collecte Reporting-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Risk sercices remuneration-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
Agreement - Services PD/LGD Models for RWA calculation-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Smlouva o sdílení negativních informací v rámci FS KB/SG v ČR-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	19. 2. 2016
Smlouva o poskytnutí a ochraně důvěrných informací (vymáhání pohledávek)-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 2. 2016
Memorandum of Understanding - spolupráce v rámci skupiny KB při hromadném postupování pohledávek-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 3. 2016
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců, včetně Dodatku č. 1-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 12. 2006, Dodatek č.1 z 31. 7. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci ze dne 31. 8. 2007 vč. Dodatku č. 1-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 8. 2007, Dodatek č.1 ze dne 1. 7. 2010
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)“	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 4. 2010

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), vč. Dodatku č. 1-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 11. 2010, Dodatek č. 1 z 20. 12. 2013
Agreement - outsourcing of HR services (exkluding Payroll)-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 1. 2016
Agreement on services: eDoceo ze dne 12. 6. 2018 - HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	12. 6. 2018
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací /Confidentiality Agreement/ - čtyřstranná smlouva-TTS (tým tajemníka společnosti)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11. 8. 2006
Cooperation agreement, včetně Dodatku č.1-TTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 1. 2013, Dodatek č.1 ze 16. 5. 2015, Dodatek č. 2 z 12. 6. 2018
Nájemní smlouva – garážové stání, vč. Dodatku č.1-TPS (tým podpůrných služeb)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 1. 2007, Dodatek č.1 z 30. 4. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Uherský Brod)-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 11. 2008
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o spolupráci v oblasti sourcingu a nákupu“-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 7. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů FS v oblasti sourcingu a nákupu ze dne 13. 9. 2010-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	16. 9. 2010
Agreement on the Organisation of Periodic Control ze dne 17. 12. 2010, včetně Dodatku č. 1-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	17. 12. 2010, Dodatek ze 6. 12. 2012
Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č.1-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	24. 1. 2011, Dodatek č. 1 z 11. 10. 2011
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Antala Staška 2059, Praha 4), vč. Dodatku č.1-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 12. 2014, Dodatek č.1 ze dne 30. 12. 2016
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Kyjov)-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 7. 2015, platnost do 31. 8. 2018
Pojistná smlouva č. 7720935797 Pojištění majetkových rizik - TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Příloha č.6 pojistné od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2020
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/SG N *334000000 - TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	ze dne 27. 9. 2016, pojistná období 1. 7. 2017– 30. 6. 2018, 1. 7. 2018– 30. 6. 2019
Smlouva o úhradě odměny pojišťovacího makléře - TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11. 4. 2018, platnost do 31. 12. 2020
Agreement - outsourcing of DPO services Smlouva o zajištění DPO služeb) - TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	23. 4. 2018
Smlouva o kolektivním soupojištění klientů VSSKB pro případ smrti k zajištění úvěru č. 37-9861-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	5. 12. 1995 (vypovězena k 30. 6. 2007, účinnost od 1. 1. 2008, dle smlouvy dosud vypořádávány jednotlivé případy

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Provozní smlouva k zajištění kolektivního soupojištění klientů VSSKB Česká pojišťovna, a.s., Komerční pojišťovna, a.s.-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	5. 12. 1995 (vypovězena k 30. 6. 2007, účinnost od 1. 1. 2008, dle smlouvy dosud vypořádávány jednotlivé případy)
Rámcová smlouva o spolupráci č. 3010000246 (PROGRAM SPEKTRUM)-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 4. 2008
GENERAL DISTRIBUTION AGREEMENT (Všeobecná distribuční smlouva), včetně Dodatku č.1, 2-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15. 10. 2012, Dodatek č.1 z 15. 11. 2012, Dodatek č.2 z 30. 12. 2016
Díličí distribuční smlouva na produkt „MOUDRÉ POJIŠTĚNÍ PYRAMIDA RISK LIFE INSURANCE“, včetně Dodatku č.1 a 2 -PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15. 10. 2012, Dodatek č.1 z 19. 12. 2012, Dodatek č. 2 z 10. 1. 2017,
Díličí distribuční smlouva na produkt „MOUDRÉ POJIŠTĚNÍ RISK LIFE INSURANCE“, včetně Dodatku č.1, 2 a 3-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15. 10. 2012, Dodatek č.1 z 19. 12. 2012, Dodatek č. 2 z 10. 1. 2017 a Dodatek č.3 ze 6. 4. 2017
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KP - účastníky stavebního spoření v MPSS-SPD	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013
Separate Distribution Agreement for Product „MojePojištění majetku!, vč. Dodatku č.1 z 12. 10. 2017-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	23. 9. 2016 Dodatek č. 1 ze dne 12. 10. 2017
Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	6. 5. 2005
Smlouva o obchodním zastoupení, vč. Dodatků č. 1,2,3 -PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4. 1. 2013, Dodatek č. 1 ze dne 27. 11. 2013, Dodatek č. 2 ze dne 1. 1. 2016, Dodatek č.3 ze dne 2. 5.2018 a přefakturace marketingových nákladů z MPSS do KBPS za rok 2018
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KP - účastníky stavebního spoření v MPSS, Dodatek č.1 - SPD	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013, Dodatek č.1 ze dne 18. 5. 2018
Pojistné hrazené na základě smlouvy uzavřené mezi Societé Générale S.A. a Komerční bankou, a.s. pro MPSS-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 8. 2013
Global Terms of Business	Newedge Group (Frankfurt branch)	31. 12. 2010
Transfer of Futures Accounts	Société Générale International Limited	26. 6. 2009
Clearing Agreement (Appendix 4 - FOA Clearing Module)	Société Générale International Limited	23. 4. 2015
Novation agreement	Société Générale International Limited	7. 10. 2011
Newedge EMIR Reporting Services Agreement	Société Générale International Limited	3. 2. 2014
Agreement + Application for Client + Representation Letter	NewEdge; Eurex Clearing AG (Frankfurt)	26. 6. 2014
EORS Acceptance Letter	Société Générale (NewEdge)	2. 4. 2015
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	1. 1. 2016
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	PEMA Praha, spol.s r.o.	20. 10. 2010
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of KB/SG N 333000000	PEMA Praha, spol.s r.o.	25. 3. 2015

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, PEMA Polska	14. 2. 2011 15. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, PEMA Praha	11. 3. 2011 15. 12. 2012
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, PEMA Slovakia	11. 3. 2011 30. 12. 2011
Smlouva o mlčenlivosti	PEMA Praha, spol.s r.o.	20. 10. 2010
Agreement on the organisation od periodic control + 1 dodatek	PEMA Praha, spol.s r.o.	11. 3. 2011
Smlouva o vzájemné spolupráci	PEMA Praha, spol.s r.o.	3. 1. 2011
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors adn Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale No333000000	PEMA Praha, spol.s r.o.	25. 3. 2015
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors adn Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale No334000000	PEMA Praha, spol.s r.o.	27. 9. 2016
Agreement on the organization of periodic control + 1 dodatek	PEMA Slovakia s.r.o.	11. 3. 2011
Licenční smlouva + Dodatek č. 1 ze dne 18. 12. 2014	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2004
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 8. 2006
Smlouva o poskytování služeb (sdílení údajů z dceřiných společností) + Dodatek č. 1 ze dne 28.8.2009 a Dodatek č. 2 ze dne 6. 5. 2010	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2006
Smlouva o vzájemné spolupráci + Dodatek č. 1 ze dne 1. 7. 2010	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zák. č. 235/2004 Sb., o DPH + Dodatek č. 1 ze dne 22. 10. 2009 + Dodatek č. 2 ze dne 6. 8. 2014	KB Penzijní společnost, a.s.	19. 11. 2008
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	KB Penzijní společnost, a.s.	6. 5. 2009
Agreement on KB Call Centre Services + Amendment No. 1 ze dne 31. 12. 2013	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby) + Dodatek č. 1 ze dne 6. 12. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 1. 2010
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing + Dodatek č. 1 ze dne 11. 9. 2013	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 1. 2010
Smlouva o spolupráci - pracovní místa	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 7. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupů	KB Penzijní společnost, a.s.	13. 9. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb + Dodatek č. 1 ze dne 31. 12. 2014	KB Penzijní společnost, a.s.	2. 11. 2010
Smlouva o poskytování služeb pro řešení notifikačních služeb (Smlouva č. 1 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 6. 2011
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Connectivity Services (Smlouva č. 2 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Physical Hosting of Equipment (Smlouva č. 3 k Rámcové smlouvě) + Dodatek č. 1 ze dne 20. 7. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - IT Infrastructure hosting - VMWare (Smlouva č. 4 k Rámcové smlouvě) + Dodatek č. 1 ze dne 10. 2. 2017 + Dodatek č. 2 ze dne 31. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Voice over IP (Smlouva č. 5 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Služba Fileshare (Smlouva č. 6 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Služba Smartphone (Smlouva č. 7 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Služba EUW (Smlouva č. 8 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Služba Service Desk (Smlouva č. 9 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Služba Email (Smlouva č. 10 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Platform hosting (Smlouva č. 11 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	17. 6. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Identity and Access (Smlouva č. 13 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 1. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury a účtů uživatelů - Small application operation (Smlouva č. 14 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	16. 2. 2017
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - pronájem HW (Smlouva č. 15 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 7. 2016
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Vývoj aplikací KBPS (Smlouva č. 16 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Application support (Smlouva č. 17 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury - Notification service (Smlouva č. 18 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	3. 10. 2016
Agreement on the Organisation of Periodic Control + Amendment No. 1 ze dne 30.12.2011	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 1. 2011
Smlouva o poskytování služeb Compliance	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 12. 2011
Cooperation Agreement + Amendment No. 1 ze dne 30. 3. 2015 + Amendment No. 2 ze dne 23. 5. 2018	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + Dodatek č. 1 ze dne 26. 6. 2014 + Dodatek č. 2 ze dne 21. 2. 2017 + Dodatek č. 3 ze dne 4. 5. 2017 + Dodatek č. 4 ze dne 28. 12. 2017 + Dodatek č. 5 ze dne 26. 3. 2018	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012
Podnájemní smlouva + Dodatek č. 1 ze dne 30. 5. 2014 + Dodatek č. 2 ze dne 8. 1. 2016 + Dodatek č. 3 ze dne 21. 2. 2017 + Dodatek č. 4 ze dne 21. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 8. 2012
Agreement - outsourcing of services (documentation processing)	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 9. 2012
Distribution Agreement for Products „Důchodové spoření - II. Pillar“ and „Doplňkové penzijní spoření se státním příspěvkem - III. pillar“ + Amendment No. 1 ze dne 4. 9. 2013 + Amendment No. 2 ze dne 20. 1. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 12. 2012
Agreement - outsourcing of HR services (excluding Payroll) + Amendment No. 1 ze dne 31. 3. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 1. 2013
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 3. 2013
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 3. 2013
Agreement - outsourcing of Services: operational risks + Amendment No. 1 ze dne 27. 3. 2015	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 3. 2013
Smlouva o poskytování služeb + Dodatek č. 1 ze dne 2. 6. 2014 + Dodatek č. 2 ze dne 21. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 5. 2013
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	12. 8. 2013
Smlouva o udělení mandátu výplatního místa	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o zpracování osobních údajů (patří ke Smlouvě o udělení mandátu výplatního místa)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – BI služby	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 11. 2013
Dohoda o uzavření Rámcové pojistné smlouvy	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 2. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 9. 2014
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu + Dodatek č. 1 ze dne 23. 6. 2015	KB Penzijní společnost, a.s.	30. 10. 2014
2 x Dohoda o poskytnutí náhradního pracoviště	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 11. 2014
Service Level Agreement	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2014
Příkazní smlouva - správa dodavatelských smluv + Dodatek č. 1 ze dne 6. 4. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2014
Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°333000000	KB Penzijní společnost, a.s.	23. 3. 2015
Smlouva o podnájmu parkovacích stání + Dodatek č. 1 ze dne 7. 3. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + Dodatek č. 1 ze dne 21. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 5. 2015
Kupní smlouva	KB Penzijní společnost, a.s.	7. 3. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	KB Penzijní společnost, a.s.	17. 6. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°334000000	KB Penzijní společnost, a.s.	12. 9. 2016
Smlouva o poskytování služeb - služby informační bezpečnosti	KB Penzijní společnost, a.s.	16. 9. 2016
Rámcová smlouva o poskytování mobilních služeb elektronických komunikací	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 12. 2017
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 3. 2018
Smlouva o podnájmu parkovacích stání č. 20391 - valorizace nájemného	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 3. 2018
Smlouva o podnájmu parkovacích stání č. 21866 - valorizace nájemného	KB Penzijní společnost, a.s.	26. 3. 2018
Podnájemní smlouva	KB Penzijní společnost, a.s.	27. 3. 2018
Agreement on Services: eDoceo	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 3. 2018
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 4. 2018
Agreement - outsourcing of DPO services	KB Penzijní společnost, a.s.	26. 4. 2018
Agreement on Provision of Research	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 6. 2018
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	KB Penzijní společnost, a.s.	6. 6. 2018
Kupní smlouva o prodeji věcí movitých	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 6. 2018
Smlouva o zástavě cenných papírů reg. č. 10000696516	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 8. 2018
Smlouva o zástavě cenných papírů reg. č. 10000705120	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 11. 2018
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (účetní služby)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2018
Smlouva o nájmu nemovitostí + 7 dodatků	KB Real Estate, s.r.o.	4. 6. 2012 26. 9. 2012 4. 9. 2013 14. 12. 2013 31. 12. 2014 31. 12. 2015 31. 12. 2016 31. 12. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	KB Real Estate, s.r.o.	1. 4. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby)	KB Real Estate, s.r.o.	3. 11. 2015
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	KB Real Estate, s.r.o.	12. 4. 2018
Smlouva o spolupráci v souvislosti s užíváním nemovitosti + 1 dodatek	KB Real Estate, s.r.o.	1. 9. 2012 31. 10. 2018
Agreement on opening and maintaining correspondent account of non-resident-credit institution in the currency of the Russian Federation + dodatky	Rosbank	15. 6. 2011 1. 11. 2011
ISDA Master Agreement (rámcová smlouva o uzavírání devizových transakcí)	SG Bank & Trust (SGBT)	7. 5. 2010
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SG Bank & Trust (SGBT)	1. 4. 2011
Agreement on consultancy services (Cash Management)	SG Banka Srbija	2. 12. 2016
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 6 Dodatkov	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 11. 2012
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	17. 5. 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 1 dod. – Ostrava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 5 dod. - Praha	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 10. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Plzeň + 1 dod.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 9. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Ústí n/L + 1 dod.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	28. 1. 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – České Budějovice + 1 dod.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	27. 05. 2011
Smlouva o podnájmu parkovacích stání - Praha + 2 dodatky	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 6 dod. - Bratislava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2012
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 10. 2014
Dohoda o stanovení individuálních cen	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15.12.2006
Dohoda o stanovení individuálních cen	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	27. 6. 2014
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb (7181080BE0000) + 11 dodatků	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 12. 2010

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva o poskytování služeb + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 12. 2010
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb (RAS) reg. č. 9900022630000 + 4 dodatky	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	29. 9. 2014
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb (11/12/BA) + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	6. 8. 2012
Díličí smlouva č. 1 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Díličí smlouva č. 2 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Physical hosting of equipment	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Díličí smlouva č. 3 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, IT Infrastructure hosting (VMWare) + 2 dodatky	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Smlouva o spolupráci - pracovní místa	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 4. 2010
Smlouva o poskytování služeb - přístup do C4M	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	12. 10. 2011
Agreement on reimbursement of cost	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13. 12. 2013
Service level agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2014
Smlouva o poskytování služeb + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 6. 2011
Agreement on the Organisation of Periodic Control + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. + SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	26. 1. 2011
Rámcová smlouva o vystavování depozitních směn	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	28. 6. 2010
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	12. 5. 2011
Zmluva o poskytování priameho bankovníctva	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	25. 8. 2011
Smlouva o vzájemné spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 8. 2007
Agreement on KB Call Centre Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	31. 12. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená mezi KB a SGEF	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2010
Cooperation agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 6. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 9. 2010
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 8. 2012
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	9. 7. 2010
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024 + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	10. 2. 2014
Smlouva o zpracování údajů a poskytnutí služby	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	18. 2. 2010
Smlouva o nájmu pozemku + 1 dod.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	19. 3. 2015
Smlouva o podnájmu parkovacích stání + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30.12.2014
Rámcová zmluva o poskytování finančních služeb 06/15/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 4. 2015
Commercial Framework Agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., ECS Int. CZ s.r.o.	21. 12. 2005
Cooperation agreement + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2016
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + 1 dod.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	23. 2. 2016
Letter Of Guarantee No. 06/16/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 4. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 6. 2016
Agreement - outsourcing of HR services (excluding payroll)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2016
Licenční smlouva o užití databáze	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	29. 6. 2016
Smlouva o poskytování služeb - BI služby + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 6. 2016
Smlouva o sdílení negativních klíčových informací v rámci FS KB/SG v ČR	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 1. 2017
Díličí smlouva č. 6 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Email + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	23. 3. 2017
Díličí smlouva č. 4 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, VoIP	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	23. 3. 2017
Díličí smlouva č. 7 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Fileshare + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 6. 2017
Letter Of Guarantee No. 43/16/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 12. 2016
Letter Of Guarantee No. 44/16/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 12. 2016
Letter Of Guarantee No. 13/17/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 7. 2017
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel - Bratislava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	17. 5. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 12. 2017
Díličí smlouva č. 11 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Identity a Access	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	19. 2. 2018
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	28. 3. 2018
Díličí smlouva č. 8 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Servicedesk	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 2. 2018
Díličí smlouva č. 9 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, End User support	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 1. 2018
Díličí smlouva č. 10 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Platform hosting	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	26. 2. 2018
Agreement - outsourcing of DPO services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 5. 2018
Díličí smlouva č. 5 - Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, pronájem HW	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	19. 2. 2018
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	SG Expressbank AD	5. 12. 2016
Terms for Business for Treasury Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	4. 10. 2007
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s	SG London	6. 5. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s	SG London	14. 9. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	23. 1. 2013
Custody contract	SG Montenegro	2. 12. 2014
Agreement on consultancy services (Cash Management)	SG Montenegro	2. 12. 2016
Appointment of process agent for Komerční banka a.s. + 1 dodatek	SG New York	12. 1. 2004
USD Clearing Services Agreement for KOMERCNI BANKA + Amendment No. 1	SG New York	24. 8. 2015
SOGE USD_Clearing Services Agreement	SG New York	5. 9. 2006
Service Level Agreement	SG New York	16. 9. 2003
Amendment to Service Level Agreement	SG New York	15. 9. 2017
6x Zaslání zpráv SG Economic, Equity and Strategy Research	SG Paris	2002
Analytické pokrytí České republiky pro potřeby SG Research	SG Paris	2002
Konzultace názorů na makroekonomickou situaci	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj ekonomické situace s analytiky SG	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj finančních trhů	SG Paris	2002
Korektura anglicky psaných textů	SG Paris	2012
Umístění analytických reportů KB ekonomická/strategická analýza do databáze analýza SG	SG Paris	2002
ISDA Master Agreement (zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu)	SG Paris	23. 11. 1998
Master Cooperation Agreement SG on Transfer Pricing with SG PRIV Entities/ Branches and SG Group Entities and Branches, relative to the service offering of Equity Research	SG Paris	9. 11. 2012
Amendment to the ISDA Master Agreement dated as of 23 November 1998	SG Paris	19. 4. 2017
Credit Support Annex to the ISDA Master Agreement dated as of 23 November 1998	SG Paris	19. 4. 2017
TBMA/ISMA Global Master Repurchase Agreement (rámcová smlouva pro uzavírání repo a buy sell back obchodů)	SG Paris	4. 11. 2003
Contract on the provisions of services relating to securities (custody contract)	SG Paris	19. 7. 2004
General terms and conditions for use of e-confirmation	SG Paris	10. 2. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	16. 9. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	12. 12. 2005
Agreement relating to the intermediation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	22. 12. 2006
Agreement relating to the use of the Glass Custody Tool	SG Paris	8. 3. 2007
Custodian Services Agreement	SG Paris	8. 3. 2007
ISDA Master Agreement (emisní povolenky)	SG Paris	23. 11. 2007
Smlouva o spolupráci (rámcové podmínky při spolupráci na úseku vnitřního auditu)	SG Paris	31. 3. 2008
Service Level Agreement on Credit RWA Calculation + Amendment No. 1	SG Paris	20. 7. 2008 18. 12. 2013
Credit Support Annex (transakce s finančními kolaterály)	SG Paris	27. 10. 2009



Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Custody contract	SG Paris	19. 2. 2010
Intra-group corporate services fees agreement	SG Paris	11. 6. 2010
Intra-group IT services fees agreement	SG Paris	11. 6. 2010
Bi-Lateral Agreement on Rate Reset and Payment Notices produced by the ISDA Operations Committee	SG Paris	6. 10. 2010
SOGE Deposit Account Agreement	SG Paris	2. 4. 2009
SOGE Swiftnet Network	SG Paris	10. 5. 2004
SOGE EURO Account Maintenance and Clearing Service Agreement	SG Paris	16. 1. 2008
EUR Account Maintenance & Clearing Service Agreement (ze dne 7. 11. 2005) aktualizace sazebníku a obchodních podmínek	SG Paris	10. 3. 2010 a 11. 8. 2010
SG Paris - Sure Pay ze dne 8. 2. 2006 aktualizace	SG Paris	22. 10. 2009
CZK Account Maintenance & Clearing Service Agreement ze dne 13. 1. 2006 - aktualizace	SG Paris	10. 8. 2009
Contingency agreement	SG Paris	17. 10. 2008
Cash letter service agreement	SG Paris	11. 8. 2008
Service Level Agreement	SG Paris	3. 4. 2008
SG Paris - Pay Away	SG Paris	10. 2. 2006
SG Paris - Word Pay	SG Paris	14. 6. 2006
Service Agreement (SoGePass)	SG Paris	26. 4. 2006
MT101 Agreement	SG Paris	14. 2. 2003
STEP2 Service level agreement, STEP2 Indirect participant notification	SG Paris	11. 6. 2004 10. 12. 2007
FileAct SLA agreement for SEPA transfers	SG Paris	4. 3. 2008
T3C AGREEMENT FOR SERVICES PROVIDED BY THE THIN CLIENT COMPETENCY CENTER (TC3) HOSTED BY KB AT PRAGUE + dodatek	SG Paris	22. 12. 2010 30. 6. 2015
Amendment to Service Level Agreement (podmínky zálohovací procedury)	SG Paris	13. 3. 2013
Amendment for incoming or outgoing XML SEPA Credit Transfer and SEPA Direct Debit messages - Euro Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	30. 12. 2013
IT Services Agreement + 2 dodatky	SG Paris	21. 12. 2015
Amendment for incoming or outgoing XML SCT (SEPA Credit Transfer) and SDD (SEPA Direct Debit) messages	SG Paris	13. 1. 2014
Master Agreement relating to Financial Instruments	SG Paris	1. 10. 2018
Convention (Purchase and SW maintenance of the EMC documentum licences)	SG Paris	28. 12. 2012
Transfer pricing agreement for advisory business	SG Paris	1. 1. 2013
Transfer Pricing Agreement (TPA)	SG Paris	1. 4. 2017
Service Level Agreement (SGCIB Global Applications)	SG Paris	7. 8. 2014
Consent Form (Derivatives Trade Reporting)	SG Paris	30. 9. 2015
SLA Custody	SG Paris	27.10.2016
Agreement relating to the use of SGSS Gallery for custody reports	SG Paris	21. 10. 2015
International Sogexpress Agreement	SG Paris	24. 6. 2016
Service Level Agreement	SG Paris	27. 10. 2016
Master Agreement - Access to the Swiftnet Network and related Service	SG Paris	14. 9. 2012
Service Level Agreement (SLA) for SWIFTNET and associated services	SG Paris	29. 3. 2017
Client Service Agreement - Regulatory Capital Calculation and allocation of operational risk	SG Paris	25. 5. 2017
SLA for provision of domestic/international cash concentration Sogecash (International) Pooling by SG to SG Group Banks + 3 dodatky	SG Paris	1. 7. 2009
Service Level Agreement (SLA) for GTB platform	SG Paris	28. 8. 2017
Market Activities Business-ECM Transfer pricing agreement	SG Paris	1. 4. 2017
Credit Support Annex for Variation Margin (2x)	SG Paris	4. 7. 2017
Collateral Transfer Agreement (4x)	SG Paris	4. 7. 2017
Euroclear Security Agreement (2x)	SG Paris	4. 7. 2017
Clearstream Security Agreement (2x)	SG Paris	4. 7. 2017
Framework Agreement for the Distribution of Primary Market Transactions (2x)	SG Paris	10. 4. 2017

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Work Order (2x)	SG Paris	2002
Risk-participation Agreement	SG Paris	6. 11. 2017
Consultancy services related to the transformation of KB model.	SG Paris	20. 11. 2017
SLA for the provision of Sogecash Intraday Sweeping by SG to KB	SG Paris	1. 7. 2015
CSA for Sogecash International SFTP	SG Paris	1. 8. 2018
Master Service Agreement IBFS.C0131	SG Paris	28. 11. 2018
Client Service Agreement IBFS.C0132	SG Paris	28. 11. 2018
Agreement - Consultancy Services	SG Paris	6. 12. 2018
Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance	SG Paris	1. 4. 2015
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, ALD Automotive SIA	23. 5. 2011 30. 11. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, ALD Automotive UAB	17. 5. 2011 5. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, ALD EESTI AS	6. 6. 2011 2. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, Komerční pojišťovna, a.s.	24. 6. 2013
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, ALD Automotive Hungary	28. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, ALD Automotive Polska	28. 3. 2011 8. 3. 2012
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, ALD Automotive s.r.o.	19. 4. 2011 17. 12. 2012
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, PEMA Polska	14. 2. 2011 15. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, PEMA Praha	11. 3. 2011 15. 12. 2012
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, PEMA Slovakia	11. 3. 2011 30. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SG Equipment Leasing Hungary	29. 3. 2011 30. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SG Equipment Leasing Polska	13. 9. 2011 27. 6. 2012
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SG Vehicle Finance Hungary Plc.	29. 3. 2011 30. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, SG Warszawa	30.12.2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SGEF Hungary Plc.	29. 3. 2011 30. 12. 2011
Contact Bank Agreement	SG Private Wealth Management S.A.	29. 4. 2016
Distribution Agreement	SG Private Wealth Management S.A.	29. 4. 2016
Custody contract	SG Securities Services	8. 3. 2011
Custody Account Agreement + Annexe No 1	SG Warszawa	13. 11. 2009 29. 3. 2016
CUSTOMER SERVICE AGREEMENT for the provision of Sogecash Web services (SGWeb - multibankovní internetové bankovníctví pro korporátní klienty)	SG Paris	1. 6. 2018
Hosting Contract	SG Paris	30. 12. 2011
Zpracování dat KB (úloha KBI - dříve DI) v SoGe	SG Paris	3. 3. 2010
Local JV Agreement relating to securities activities	SG Securities Services, SG International Retail Banking	15. 3. 2012
Servis level agreement E-Trading	SG Paris	1. 6. 2014
Zasílání zpráv SG Thematic Research	SG Paris	2002
Provision of Research Services	SG Paris	3. 1. 2018
Supplemental Agreement	SG Paris	22. 2. 2018
Framework Agreement for the Marketing and Placing of Primary Market Transactions	SG Paris	24. 4. 2017
Agreement on Contact Bank + 2 dodatky	SGAM, SGAM Fund	23. 2. 2004 14. 3. 2005 21. 12. 2005
Brokerage Conformity Agreement (distribuční smlouva)	SGAM AI	10. 7. 2004

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Introduction Broker Agreement (zprostředkování nákupu SGAM fondů)	SGAM AI	19. 2. 2007
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement (obchody s cennými papíry)	SGAM Banque	13. 7. 2007
Novation Agreement (úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry)	SGAM Banque	29. 3. 2010
Custody contract	SKB Banka	28. 5. 2015
Custody Agreement	SKB Banka	14. 9. 2016
Service Level Agreement	SKB Banka	30. 9. 2016
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	SKB Banka	1. 1. 2016
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SKB Banka, SG	15. 11. 2017
Transfer of Futures Accounts	Société Générale International Limited	26. 6. 2009
Clearing Agreement (Appendix 4 - FOA Clearing Module)	Société Générale International Limited	23. 4. 2015
Novation agreement	Société Générale International Limited	7. 10. 2011
Newedge EMIR Reporting Services Agreement	Société Générale International Limited	3. 2. 2014
EORS Acceptance Letter	Société Générale (NewEdge)	2. 4. 2015
Commitment letter (ze dne 29. 7. 2009)	Société Générale S.A.	29. 7. 2009
Commitment Letter Forte 3 (ze dne 30. 4. 2010)	Société Générale S.A.	30. 4. 2010
Commitment letter - Forte 2 (ze dne 12. 11. 2009) + 1 dodatek	Société Générale S.A.	12. 11. 2009
Commitment Letter Forte 4 (ze dne 7. 9. 2010)	Société Générale S.A.	7. 9. 2010
Cross-Border RMB Agent Settlement Agreement	Société Générale (China) Limited	5. 7. 2011
Dohoda o postoupení smlouvy	STD2, a.s. Arcadis Czech Republic s.r.o.	1. 11. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	STD2, a.s.	1. 11. 2017
Smlouva o nájmu nemovitostí + 1 dodatek	STD2, a.s.	31. 8. 2018 5. 12. 2018
Smlouva o poskytování služeb - technická správa budovy, energetika, atd.	STD2, a.s.	29. 6. 2018
Smlouva o spolupráci v souvislosti s užíváním nemovitosti	STD2, a.s.	31. 10. 2018
Smlouva o poskytnutí příplatku	STD2, a.s.	4. 9. 2018
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 6 dodatků	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013 14. 12. 2013 22. 12. 2014 19. 2. 2015 31. 12. 2015 1. 3. 2017 17. 11. 2018
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby) + 1 dodatek	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013 5. 9. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	VN 42, s.r.o.	3. 11. 2014
Smlouva o používání KB eTradingu	VN 42, s.r.o.	6. 10. 2014
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	VN 42, s.r.o.	15. 7. 2014
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	VN 42, s.r.o.	12. 4. 2018
Smlouva o převodu technického zhodnocení	VN 42, s.r.o.	26. 2. 2018

## C. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení a posouzení újmy

### Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení

Skupina SG je diverzifikovaná a poskytuje služby univerzálního bankovníctví. Celá skupina využívá vzájemných synergických efektů včetně sdílení projektů, silné mezinárodní značky a know how SG. KB například využívá celosvětové sítě SG pro poskytování produktů Trade Finance, kde spolupracuje v oblasti plateb a využívá širokou síť SG. Díky koncernu může KB využít celosvětovou síť cash pooling a může nabídnout nadnárodní řešení v oblasti cash managementu a nabízet SG produkty. KB využívá globálních zkušeností SG v oblasti Platformy globálních financí. Výhody začlenění Společnosti v koncernu SG přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku Společnosti.

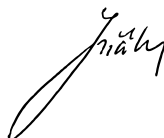
### Posouzení újmy

Představenstvo Společnosti přezkoumalo veškeré vztahy mezi Společností a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2018, a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých Společností či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany SG nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze dne 4. března 2019



**Jan Juchelka**  
předseda představenstva  
Komerční banka, a. s.

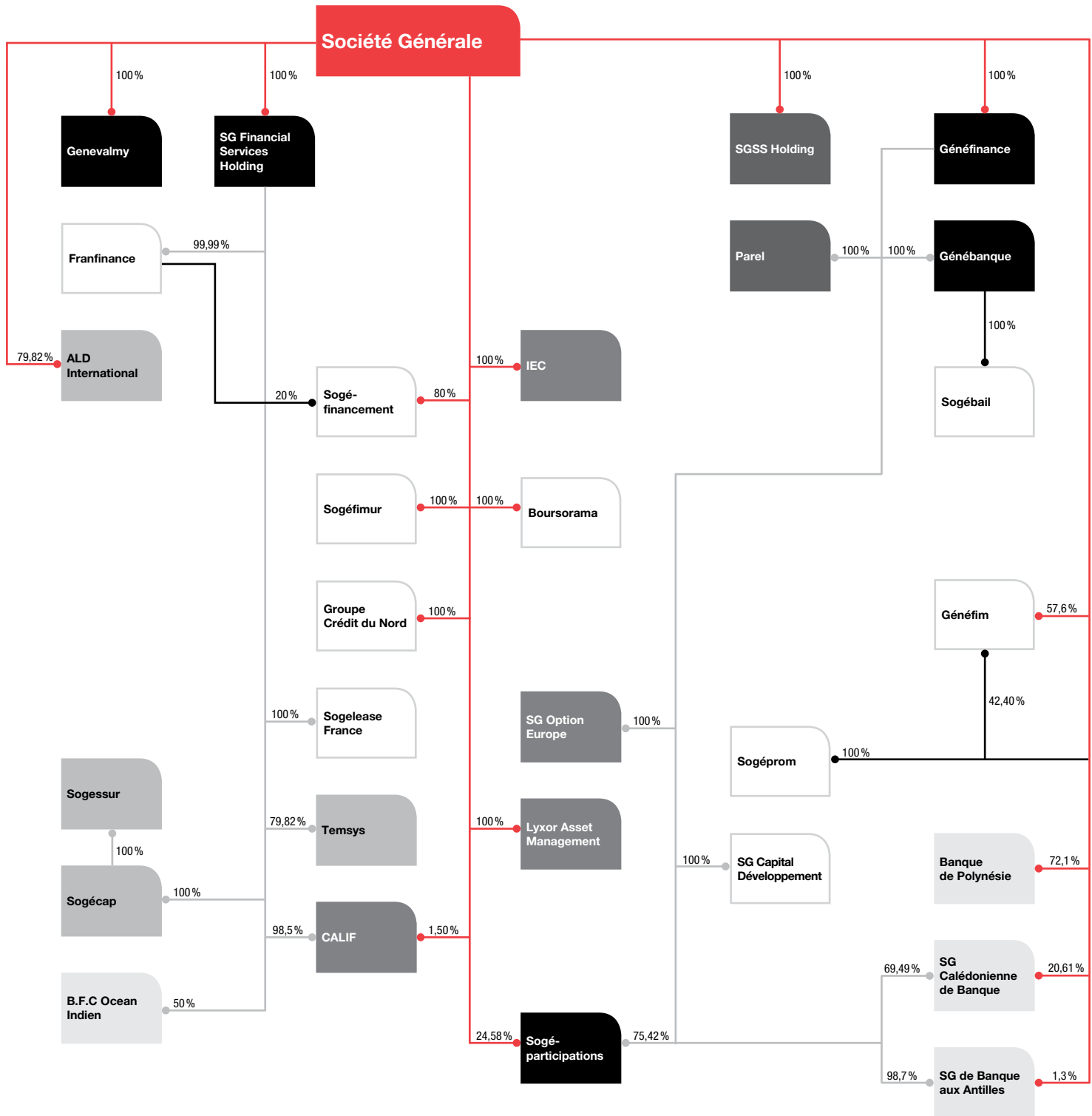


**Vladimír Jeřábek**  
člen představenstva  
Komerční banka, a. s.

# Struktura vztahů celé skupiny SG

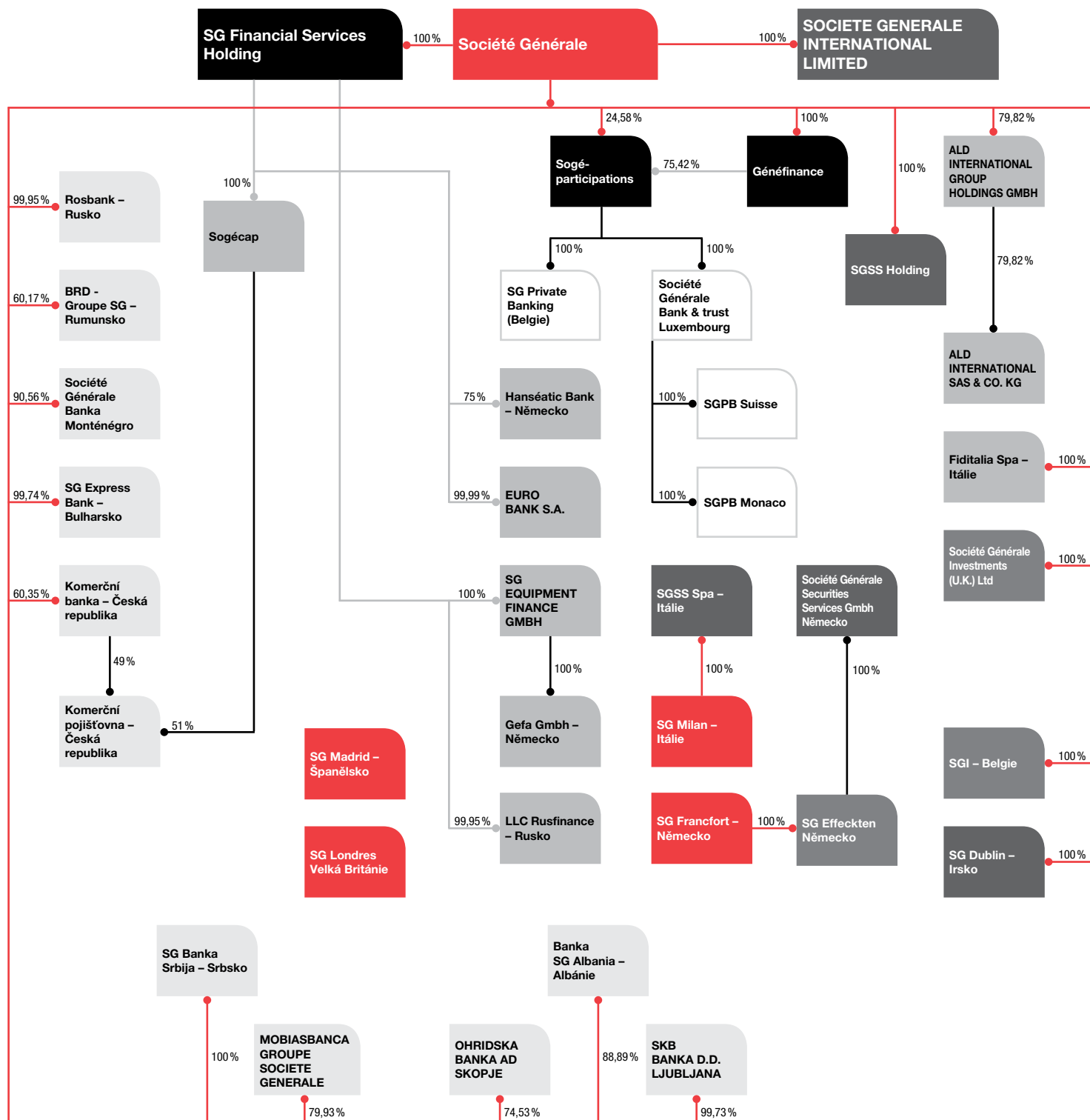
% podíl na základním kapitálu

## FRANCIE

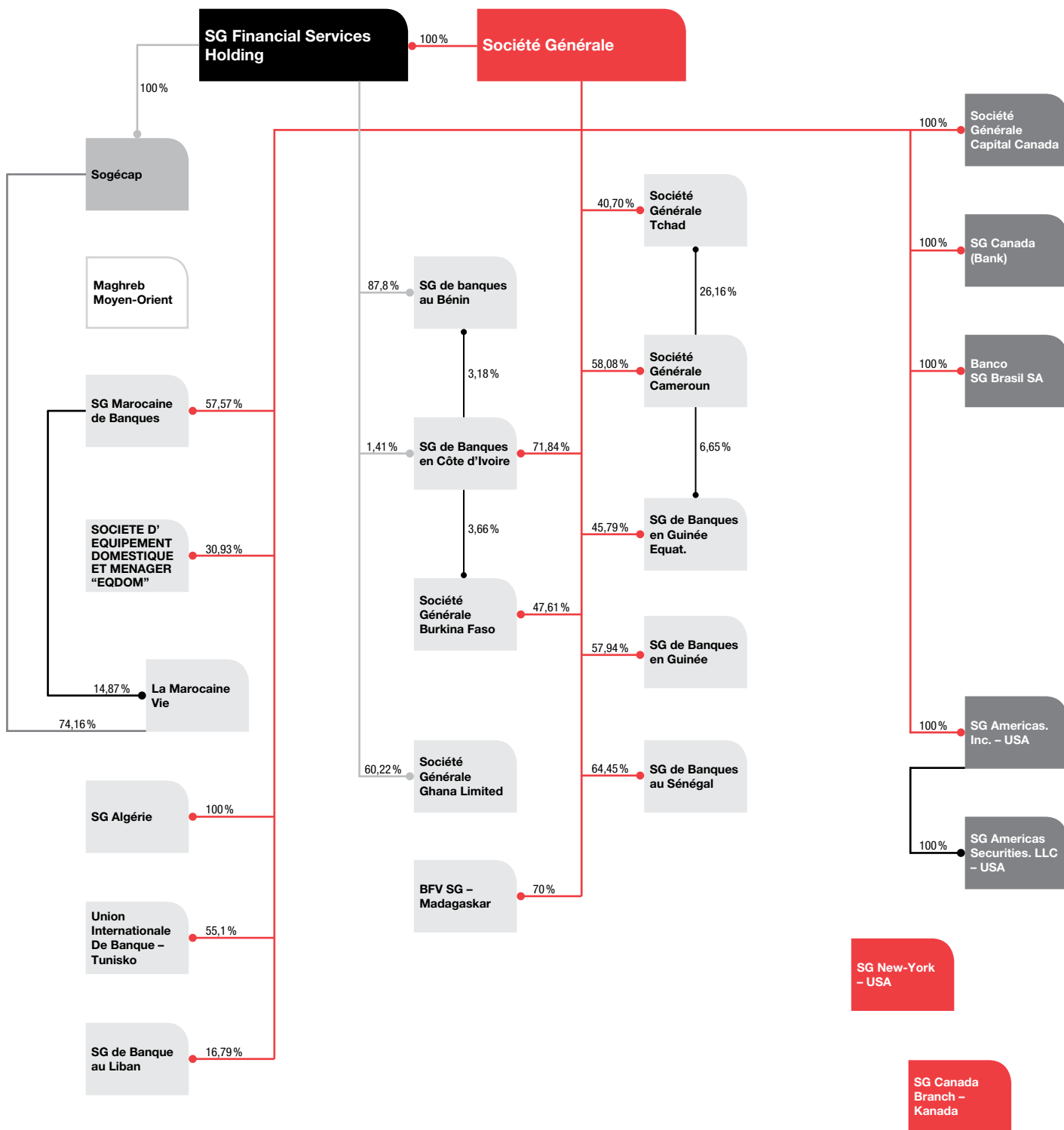


Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.

EVROPA

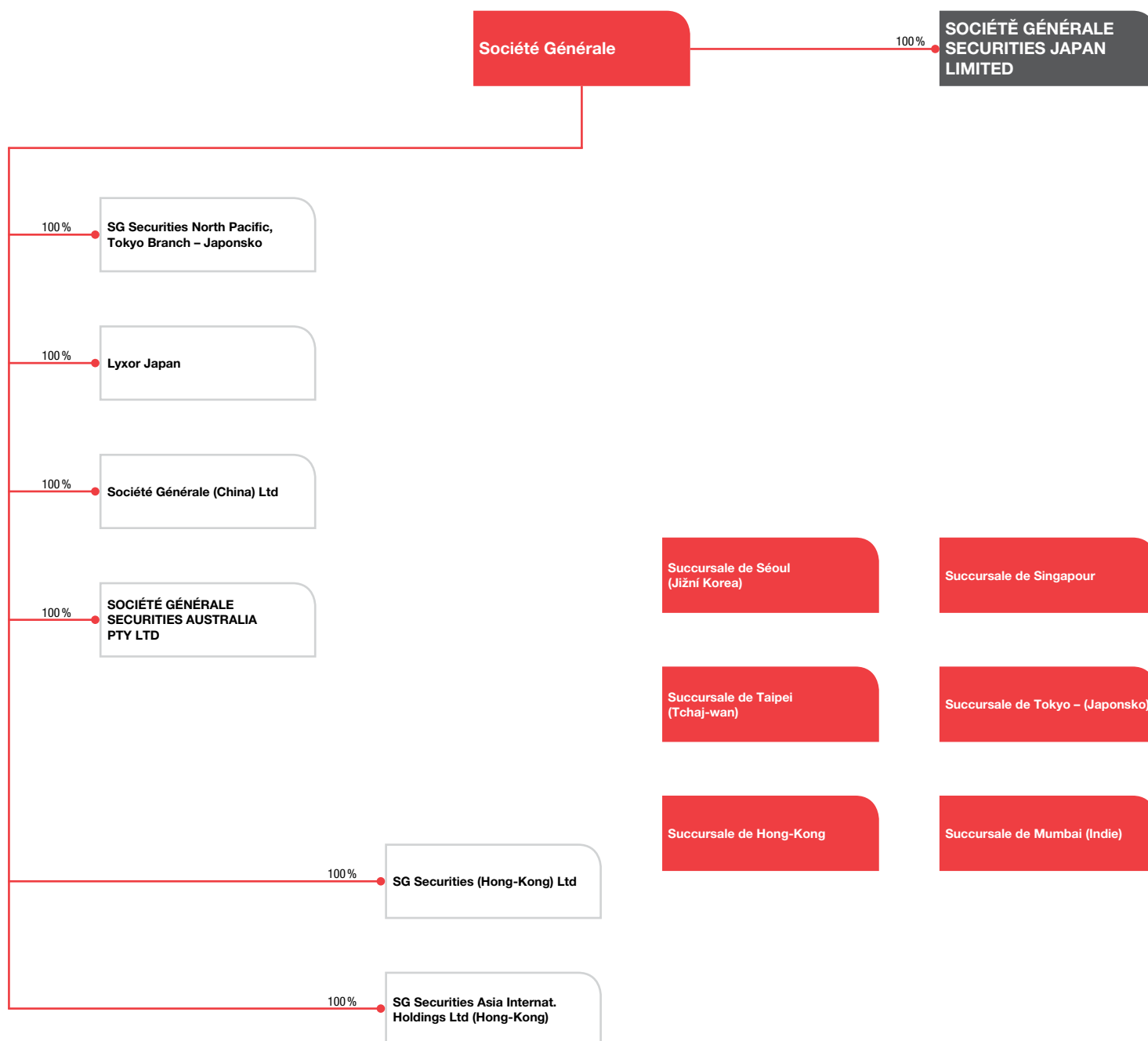


Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.

## ASIE – AUSTRÁLIE



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



## Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2018 zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov Banky. Dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a.s., a zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné (individuální) i konsolidované účetní závěrky Banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2018 konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a.s., ze všech důležitých hledisek a účetní závěrky sestavené na základě těchto účetních záznamů podávají věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Banky a Skupiny.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou (individuální) i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2018 tak, jak je navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2018 vypracovanou podle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2018 z žádné uzavřené smlouvy, dohody nebo jiného právního jednání učiněných či přijatých Bankou či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale žádná újma.

V Praze dne 15. března 2019

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:



**Jean-Luc Parer**  
předseda

## Prohlášení vedení

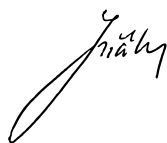
Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2018 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha 20. března 2019

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka**  
Předseda představenstva



**Vladimír Jeřábek**  
Člen představenstva

# Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.

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

Se sídlem: Na Příkopě 33 č.p. 969, 114 07, Praha 1

### Zpráva auditora ke konsolidované a individuální účetní závěrce

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Komerční banka, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „skupina“) a individuální účetní závěrky společnosti Komerční banka, a.s. (dále také „společnost“) sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2018 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované a individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
<p><b>Opravné položky k úvěrům a pohledávkám</b></p> <p>K 31. prosinci 2018 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty a bankami (dále jen „úvěry“) 893 395 milionů Kč za skupinu a 834 025 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty a bankami (dále jen „opravné položky“) ve výši 12 173 milionů Kč za skupinu a 9 856 milionů Kč za společnost.</p> <p>Dne 1. ledna 2018 skupina přijala účetní standard IFRS 9, v důsledku čehož vykazuje snížení hodnoty v okamžiku, kdy jsou ztráty očekávány, nikoliv až při jejich vzniku. Vedení zveřejnilo informace ohledně dopadu přechodu na standard IFRS 9 v kapitole 3.6.1., včetně dopadu na vlastní kapitál k 1. lednu 2018.</p> <p>Opravné položky se určí buď (i) individuálně v případě významných nevykonných expozic (úvěry v selhání na stupni 3), nebo (ii) pomocí statistických modelů pro výkonné úvěry (stupně 1 a 2) a nevýznamné nevykonné expozice (stupeň 3).</p> <p>Stanovení výše opravných položek k úvěrům se považuje za hlavní záležitost auditu vzhledem k míře úsudku, jež muselo vedení učinit.</p> <p>Mezi nejvýznamnější úsudky patří:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• předpoklady použité v modelech očekávaných úvěrových ztrát s cílem posoudit úvěrové riziko spojené s expozicí, jakož i očekávané budoucí peněžní toky klienta,</li> <li>• včasná identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika (stupeň 2) a expozic s úvěrovým znehodnocením (stupeň 3),</li> <li>• ocenění zajištění a očekávaných budoucích peněžních toků u samostatně posuzovaných expozic s úvěrovým znehodnocením.</li> </ul> <p>Vedení poskytlo další informace týkající se znehodnocení úvěrů v kapitole 3.5.5.11, v kapitolách 22 a 43A konsolidované účetní závěrky a v kapitole 3.5.5.11, v kapitolách 21 a 41A individuální účetní závěrky.</p>	<p>Na základě našeho posouzení rizika a znalosti odvětví jsme provedli kontrolu opravných položek, posoudili jsme aplikovanou metodologii i použité předpoklady.</p> <p>Testovali jsme návrh a provozní efektivitu vybraných klíčových vnitřních kontrol, jež vedení Banky zavedlo k posouzení znehodnocení a vykázání opravných položek. S pomocí IT specialistů jsme testovali IT kontroly týkající se přístupových práv a řízení změn příslušných IT aplikací.</p> <p><u>Předpoklady použité v rámci modelů očekávaných úvěrových ztrát</u></p> <p>Ve spolupráci s našimi specialisty jsme posoudili metodologii modelů, interní validační zprávy a výsledky zpětného testování u vybraných interních modelů. Posoudili jsme, zda modelové předpoklady zohlednily veškerá relevantní rizika a zda byly vhodné s ohledem na historickou zkušenost i budoucí vyhlídky, ekonomické prostředí, situaci klientů, jakož i naši vlastní znalost postupů používaných ostatními bankami obdobného charakteru. Na vybraném vzorku jsme posoudili přiměřenost rizikových parametrů použitých při výpočtu opravných položek. Na vybraném vzorku jsme opětovně provedli výpočet parametrů rizik, dále jsme provedli analytické postupy.</p> <p><u>Identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika a znehodnocených úvěrů</u></p> <p>Testovali jsme systémové a manuální kontroly nad včasnou kategorizací úvěrů do příslušného stupně.</p> <p>Ve spolupráci s našimi specialisty jsme posoudili předpoklady v modelech použitých pro zařazování do jednotlivých stupňů a provedli jsme přepočty zařazování do jednotlivých stupňů na úrovni portfolia.</p> <p>Testovali jsme vzorek úvěrů a pohledávek (včetně úvěrů, které vedení nekategorizovalo na stupni 3), abychom provedli vlastní posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty a zda bylo snížení hodnoty včas identifikováno.</p> <p><u>Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům posuzovaným samostatně</u></p> <p>Testovali jsme kontroly týkající se pravidelného posuzování a schvalování opravných položek ze strany vedení.</p> <p>Vybrali jsme vzorek úvěrů, a pokud jsme je považovali za znehodnocené, testovali jsme odhad budoucích očekávaných peněžních toků od klientů, včetně realizace zajištění. Tato činnost zahrnovala posouzení činnosti externích odborníků, které skupina používá k ocenění zajištění a k posouzení odhadů budoucích peněžních toků. V některých případech jsme použili vlastní znalce v oboru.</p>

## Hlavní záležitost auditu

## Způsob řešení

### Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků

Za rok končící 31. prosince 2018 činily úrokové výnosy a podobné výnosy 33 448 milionů Kč za skupinu a 29 876 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 7 346 milionů Kč za skupinu a 6 305 milionů Kč za společnost. Tyto položky představují hlavní položky čistých provozních výnosů společnosti a skupiny ovlivňující jejich ziskovost a jejich hlavním zdrojem byly úvěry a vklady klientů.

Zatímco úrokové výnosy se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, vykazování výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků, a to následovně:

- Poplatky, které jsou přímo přiřaditelné k finančním nástrojům, se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti takového nástroje a vykazují se jako úrokové výnosy.
- Poplatky za poskytnuté služby jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány, a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí.
- Poplatky za vykonání úkonu jsou uznány při poskytnutí úkonu a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí.

Specifika vykazování výnosů a velký objem individuálně malých transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, vedly k tomu, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu.

Pro více informací viz kapitoly 5 a 6 konsolidované a individuální účetní závěrky.

Na základě našeho posouzení rizik a znalosti odvětví jsme posoudili aplikovanou metodologii a předpoklady vedení.

Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:

- posouzení vykazování úroků/poplatků během validace nových produktů,
- vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úroků/poplatků,
- vykazování poplatků a úrokových výnosů a dohled vedení,
- IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků.

Rovněž jsme provedli následující postupy týkající se vykazování úrokových výnosů a výnosů poplatků:

Posoudili jsme účetní postup společnosti, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu.

Při testování jsme se zaměřili na ověření správné klasifikace:

- Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.
- Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.

Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů po dobu očekávané životnosti finančního nástroje.

Analyzovali jsme správnost vykázané částky úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí pomocí analytických testů věcné správnosti a měsíční datové analytiky.

### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

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

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada.

#### Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná a individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované a individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované a individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny a společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny a společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny a společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina nebo společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované a individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná a individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o podnikatelské činnosti skupiny, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

#### **Zpráva auditora ke Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami (dále jen „zpráva o vztazích“)**

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v příložené zprávě o vztazích společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2018, která je součástí této výroční zprávy na stranách 314 až 340. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2018 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

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

#### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

##### Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 25. dubna 2018 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti, včetně předchozích obnovení smlouvy, jsme nepřetržitě 4 roky.

##### Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 15. března 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

##### Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

V Praze dne 20. března 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Daniela Hynštová  
evidenční číslo 2235

## | Poznámky











**BUDOUCNOST  
JSTE VY**  **KB**