

Komerční banka, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2019



Úvěry klientům

(Skupina KB, hrubý objem, mld. Kč)*

2018	634,6	
2019	654,0	

654,0 mld. Kč +3,1 %

* Po vyloučení ostatních pohledávek za klienty a repo operací s klienty, ale po zahrnutí dluhopisů vydaných korporátními klienty KB.

Vklady klientů

(Skupina KB, mld. Kč)*

2018	795,6	
2019	816,3	

816,3 mld. Kč +2,6 %

* S vyloučením repo operací s klienty.

Čistý zisk náležející akcionářům KB

(Skupina KB, mld. Kč)

2018	14,8	
2019	14,9	

14,9 mld. Kč +0,4 %

Počet klientů

(Banka)

2018	1 668 000	
2019	1 664 000	

1 664 000 klientů -0,2 %

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

Komerční banka, a.s.

I Přehled vybraných ukazatelů za období 2015–2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2019	2018 ¹⁾	2017 po úpravě ²⁾	2016	2015
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	32 573	32 203	31 060	31 750	31 044
z toho: čisté úrokové výnosy	23 591	22 704	20 985	21 067	21 357
z toho: čistý výnos z poplatků a provizí	5 983	6 025	6 284	6 683	6 968
z toho: čistý zisk z finančních operací	2 804	3 209	3 576	3 837	2 610
Provozní náklady	-14 932	-14 635	-14 510	-14 026	-14 352
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	14 901	14 846	14 930	13 688	12 758
Čistý zisk na akcii (Kč) ³⁾	78,90	78,61	79,05	72,48	67,55
Rozvaha					
Bilanční suma	1 077 334	1 059 932	1 001 652	922 737	891 556
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) ⁴⁾	647 259	624 954	593 639	580 198	532 617
Závazky vůči klientům	821 507	812 451	762 043	699 377	656 287
Vlastní kapitál celkem ⁵⁾	105 540	99 931	94 450	101 570	102 413
Poměrové ukazatele (%)⁶⁾					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ⁷⁾	14,50	15,28	15,07	13,42	12,22
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁷⁾	1,39	1,44	1,55	1,51	1,38
Čistá úroková marže ⁷⁾	2,35	2,33	2,33	2,53	2,6
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	45,84	45,45	46,72	44,18	46,23
Kapitál⁸⁾					
Kapitálová přiměřenost (%)	19,72	18,48	18,63	16,18	16,34
Přiměřenost Tier 1 (%)	19,14	17,91	18,02	16,18	16,34
Tier 1	84 062	80 788	76 525	71 659	66 606
Tier 2	2 546	2 578	2 560	0	0
Regulační kapitál celkem	86 608	83 366	79 084	71 659	66 606
Celková rizikově vážená aktiva	439 237	451 052	424 566	442 865	407 642
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 167	8 413	8 492	8 476	8 426

Poznámky:

- ¹⁾ Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů), z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Data za srovnávací období byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou.
- ²⁾ Srovnatelné údaje za rok 2017 byly upraveny v souladu s vykazováním běžného období a reklasifikovány v konsolidované účetní závěrce. Rozvahové položky byly upraveny o dopad zavedení IFRS 9 k 1. lednu 2018.
- ³⁾ Upraveno o vliv štěpení akcií v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016.
- ⁴⁾ Údaje za 2015–2016 obsahují také dluhopisy vydané korporátními klienty KB.
- ⁵⁾ Bez nekontrolního podílu.
- ⁶⁾ Podle metodiky Komerční banky.
- ⁷⁾ Poměrové ukazatele za rok 2019 a 2018 jsou vypočteny z údajů podle IFRS 9, ukazatele za roky 2015–2017 jsou vypočteny na základě údajů podle IAS 39.
- ⁸⁾ podle metodiky Basel III.

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

Ratingové hodnocení (ke konci února 2020) ¹⁾	Krátkodobé	Dlouhodobé
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A1
Fitch	F1	A

- ¹⁾ KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB svěřila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10 %.

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2019	2018 ¹⁾	2017 po úpravě ²⁾	2016	2015
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	30 599	30 707	29 216	30 608	28 995
z toho: čisté úrokové výnosy	20 550	19 694	17 756	20 571	19 883
z toho: čisté poplatky a provize	5 313	5 390	5 702	5 979	6 287
z toho: čistý zisk z finančních operací	2 802	3 181	3 570	3 830	2 665
Provozní náklady celkem	-13 428	-13 155	-13 058	-12 710	-13 113
Čistý zisk	14 816	15 238	14 914	14 119	12 424
Rozvaha					
Bilanční suma	1 011 519	1 001 504	944 230	868 065	835 526
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) ³⁾	567 805	553 888	531 085	527 143	484 474
Závazky vůči klientům	762 157	755 039	702 053	638 410	593 059
Vlastní kapitál celkem	98 218	92 721	87 004	93 032	93 303
Poměrové ukazatele (%)⁴⁾					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ⁵⁾	15,52	16,96	16,42	15,15	13,15
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁵⁾	1,47	1,57	1,64	1,66	1,46
Čistá úroková marže ⁵⁾	2,20	2,17	2,13	2,34	N/A
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	43,88	42,84	44,69	41,53	45,23
Kapitál⁶⁾					
Kapitálová přiměřenost (%)	21,10	19,6	19,41	16,91	16,66
Ukazatel Tier 1 (%)	20,46	18,97	18,75	16,91	16,66
Tier 1	80 982	77 769	72 622	67 263	61 665
Tier 2	2 546	2 578	2 560	0	0
Regulační kapitál celkem	83 528	80 347	75 181	67 263	61 665
Celková rizikově vážená aktiva	395 828	409 958	387 330	397 796	370 228
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 210	7 458	7 551	7 549	7 538
Počet obchodních míst	343	365	387	392	397
Počet klientů (tisíce)	1 664	1 668	1 664	1 654	1 647
Počet bankomatů	796	776	764	768	772

Poznámky:

- ¹⁾ Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů), z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Data za srovnávací období byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou.
- ²⁾ Srovnatelné údaje za rok 2017 byly upraveny v souladu s vykazováním běžného období a reklasifikovány v individuální účetní závěrce. Rozvahové položky byly upraveny o dopad zavedení IFRS 9 k 1. lednu 2018.
- ³⁾ Údaje za 2015–2016 obsahují také dluhopisy vydané korporátními klienty KB.
- ⁴⁾ Podle metodiky Komerční banky.
- ⁵⁾ Poměrové ukazatele za rok 2019 a 2018 jsou vypočteny z údajů podle IFRS 9, ukazatele za roky 2015–2017 jsou vypočteny na základě údajů podle IAS 39.
- ⁶⁾ Podle metodiky Basel 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 na domovské stránce KB 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 nespolehnali 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
Internet: 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
E-mail: investor_relations@kb.cz

| Obsah

Profil společnosti

Historie 7
Skupina Société Générale 7
Profil společnosti 8
Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2019 9

Strategie a výsledky

Zpráva představenstva 10
– Vize 10
– Mise 10
– Aktualizace strategie KB Change 10
– Principy společenské odpovědnosti 10
– Hlavní události roku 2019 11
– Ekonomické a monetární prostředí v roce 2019 12
– Vyhodnocení plnění cílů stanovených pro rok 2019 14
– Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2020 15
– Klienti Skupiny KB a jejich obsluha 15
Skupina Komerční banky 17

Správa společnosti

Akcionáři a valná hromada 36
Další informace podle zákona 36
o podnikání na kapitálovém trhu 36
Představenstvo 38
Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2019) 39
Dozorčí rada 46
Odměňování členů představenstva 47
a dozorčí rady Komerční banky 52

Vztahy se zaměstnanci

56

Řízení rizik

Správa rizik 60
Kreditní riziko 60
Rizika finančních trhů 62
Finanční rizika 63
Operační riziko 64
Riziko compliance (riziko nesouladu s regulatorními předpisy) 65
Právní riziko 70
Interní audit 70
Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům 71
v procesu účetního výkaznictví 71

Kapitál a likvidita

Regulatorní rámec 72
Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva 72
Informace dle vyhlášky 163/2014 na individuálním základě 75
Likvidita a financování 76

36

Finanční část

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS 78
Konsolidovaná účetní závěrka 83
Individuální účetní závěrka 174
Údaje o cenných papírech společnosti 262
Informace o odměnách auditorům 266
Informace o výši základu pro výpočet příspěvku 266
do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry 267
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 294
Struktura vztahů celé skupiny SG 294
Zpráva dozorčí rady 298
Prohlášení vedení 298
Zpráva nezávislého auditora 299

Plné názvy společností (obchodní firmy) Skupiny KB zmiňovaných v této výroční zprávě jsou uvedeny v kapitole „Skupina Komerční banky“.

Historie

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

V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Société 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 společnosti zabývající se správou aktiv, Investiční kapitálová společnost 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 pyramidy 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 SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., 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 SA/NV. V červenci 2016 pak dceřiná společnost ESSOX dokončila převzetí 100% podílů ve společnostech financování automobilů PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.

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 CZ 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 Komerční banka Bratislava jako zahraniční pobočka Banky.

Skupina Société Générale

Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovníctví skupiny Société 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 klienty, který dodržuje své závazky k pozitivním změnám ve společnosti a ekonomice.

Société Générale pomáhá klientům již více než 150 let. Udržuje si pevné postavení v Evropě a spojení se zbytkem světa. Société Générale má více než 149 000 pracovníků v 67 zemích a každodenně podporuje 31 milionů klientů, firm 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 Société 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,
- integrované řešení pro globální bankovníctví a investory, které nabízí ceněnou expertizu v klíčových mezinárodních lokalitách.

Société 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 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Skupina KB	654,0	634,6	816,3	795,6
KB – celkem (včetně KB Slovensko)	573,1	561,8	756,3	736,5
– Občané	255,5	249,5	285,8	276,6
– Podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	317,6	312,3	470,6	459,9
– Podnikatelé a malé podniky	36,7	35,5	196,2	187,1
– Podniky a municipality	100,8	104,8	163,9	157,9
– Velké podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	180,1	172,0	110,4	114,9
Modrá pyramida	56,2	50,7	61,8	61,8
ESSOX (včetně PSA FINANCE)	17,4	17,3	0,2	0,2
Factoring KB	9,4	9,0	1,0	0,8
SGEF	29,0	28,1	N/A	N/A
BASTION	2,6	2,7	N/A	N/A
Konsolidační a jiné úpravy	-33,7	-34,9	-3,1	-3,7

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

** Po vyloučení repo operací s klienty.

Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2019

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, spořitelnic a úvěrových 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 softwaru, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály,
 - g) služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně-hospodářské povahy.

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.

Odštěpný závod:

Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky
Sídlo: Bratislava, Hodžovo námestie 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 na jejich životních cestách a v 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 Société Générale, a svou schopností nabízet lepší a výhodné služby jednoduchým a účinným způsobem.

V rámci implementace programu KB Change Komerční banka v letech 2018–2020 zjednodušuje, digitalizuje a zrychluje hlavní zákaznické procesy a cesty v retailovém i korporátním segmentu. Jednoduché základní služby stále více poskytuje prostřednictvím digitálních a samoobslužných nástrojů. Banka proaktivně hledá způsoby, jak zvýšit hodnotu svých služeb pro klienty a jak zlepšit jejich zákaznickou zkušenost. Přitom spolupracuje v partnerstvích s externími tvůrci služeb, které mohou obohatit nabídku Banky. KB rovněž upravila motivační schémata zaměstnanců s cílem posílit zaměření na spokojenost klientů.

Vylepšení v kultuře, organizaci a motivaci by mělo zvýšit angažovanost zaměstnanců. Banka optimalizovala rozsah řídicí práce manažerů a snížila počet stupňů vedení. Smyslem je posílit leadership, osobní odpovědnost a vyjasnit tok informací. Aktivit vedoucí ke změně a zlepšování funkcí Banky jsou nově organizovány v agilních multidisciplinárních týmech okolo jednotlivých potřeb nebo cest zákazníků s posílenými kapacitami analýzy dat. V průběhu roku 2019 dokončila ustavení agilní organizační struktury ve své centrále; ke konci roku pracovalo v agilních týmech 44 % zaměstnanců centrály. Provozní model distribuční sítě se přizpůsobuje rychle měnícímu se způsobu, jakým klienti přistupují k bankovním službám. Struktura řízení pobočkové sítě byla zjednodušena a počet poboček se snižuje. Banka zvyšuje podíl poboček, v nichž jsou hotovostní služby poskytovány prostřednictvím vkladových bankomatů. Zlepšuje se rovněž schopnost poskytovat specializované poradenství na dálku. Výsledkem je zlepšená koordinace a efektivita procesů. Kontrolní prostředí Banky zůstalo nedotčeno.

Komerční banka v roce 2020 připraví a zveřejní strategický plán pro následující období, který poskytne odpověď Banky na současné a očekávané výzvy pro bankovní podnikání.

Klíčové ambice plánu KB Change pro rok 2020 a jejich dosavadní plnění

	2017	2018	2019	Cíl pro 2020 oznámený v květnu 2018	Komentář
NPS	Nároční individuální klienti	17	16	32	Přední pozice mezi srovnávanými bankami
	Podnikatelé	16	20	32	
	Malé a střední podniky	24	34	35	
	Velké podniky	27	59	58	
Zapojení zaměstnanců	72	67	78	80	Viditelné zlepšení v roce 2019
Podíl pracovníků centrály v agilní metodě	~3 %	40 %	44 %	30 %	Vyšší podíl lidí z centrály pracujících v agilní metodě, než se původně plánovalo
Výnosy (Čisté provozní výnosy, mld. Kč)	31,1	32,2	32,6	≥ 33 (bez jednorázových položek)	Očekávané splnění cíle i přes negativní dopad regulace (SEPA)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	15,1 %	15,3 %	14,5 %	12,0 %	Na cestě k překročení cíle díky nižším rizikovým nákladům
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	46,7 %	45,4 %	45,8 %	~45 %	Mírně nad cílovou úrovní kvůli vyšším nákladům na zaměstnance, které odrážejí napjatou situaci na trhu práce

Principy společenské odpovědnosti

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.

Informace o činnostech KB v oblastech týkajících se dodržování lidských práv, sociálních a pracovněprávních vztahů jsou uvedeny především v kapitole Vztahy se zaměstnanci této výroční zprávy.

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

Informace o boji proti korupci a úplatkářství jsou uvedeny v kapitole Řízení rizik.

Další podrobné informace o činnostech a výsledcích Komerční banky v ostatních oblastech společenské odpovědnosti jsou součástí Nefinanční zprávy KB za rok 2019, která bude vydána v roce 2020.

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 posilování vzájemné důvěry. 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 společností stanovené 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 roku 2015). Jeho kompletní znění je dostupné na internetové adrese <https://www.mfcr.cz/cs/o-ministerstvu/odborne-studie-a-vyzkumy/2019/kodex-spravy-a-rizeni-spolocnosti-cr-201-34812>.

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 2019

Leden

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 vyvíjí řešení potřeb klientů ve vztahu k bydlení.

S účinností od 14. ledna 2019 byli jako zástupci zaměstnanců v dozorčí radě zvoleni paní Sylva Kynychová, pan Ondřej Kudrna a pan Vojtěch Šmajer.

S účinností od 14. ledna 2019 byl dozorčí radou zvolen nový člen představenstva pan Margus Simson. Pan Simson zastává v řízení Banky pozici Chief Digital Officer.

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

Dozorčí rada jmenovala s účinností od 15. ledna 2019 do příštího zasedání valné hromady náhradní členkou dozorčí rady paní Cécile Camilli. Valná hromada konaná 24. dubna 2019 pak zvolila paní Camilli členkou dozorčí rady s účinností od 25. dubna 2019.

Únor

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

Komerční banka svým klientům – podnikatelům nově nabídla ve spolupráci s Českou informační agenturou (ČIA) zvýhodněný přístup k rozsáhlému ekonomickému zpravodajství ČIANEWS, které zahrnuje i zprávy o tendrech, investičních záměrech a dalších obchodních příležitostech v jednotlivých oborech nebo regionech.

Komerční banka umožnila jako jedna z prvních českých bank svým klientům platit prostřednictvím služby Apple Pay. KB také jako první banka v ČR klientům poskytla bankovní aplikaci pro Apple Watch.

Březen

Komerční banka a Potravinářská komora ČR (PK ČR) podpisem smlouvy o partnerství na rok 2019 potvrdily tradičně dobrou vzájemnou spolupráci, hlavně při efektivním financování potravinářských investic a zvyšování konkurenceschopnosti českých potravinářů.

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

Na základě dlouhodobě úspěšné spolupráce s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou (ČMZRB) uzavřela Komerční banka Smlouvu o poskytování záruk v novém programu EXPANZE na

podporu malého a středního podnikání, který přináší výhody v podobě vyšší hodnoty zaručovaných úvěrů a delší doby ručení.

Valná hromada konaná 24. dubna schválila účetní závěrku za rok 2018 a návrh na rozdělení zisku, včetně vyplacení dividendy ve výši 51 Kč na akcii. Valná hromada dále schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2018, konsolidovanou účetní závěrku a individuální účetní závěrku za rok 2018. Na návrh výboru pro jmenování zvolila členkou dozorčí rady paní Cécile Camilli a paní Petru Wendelovou. Paní Petra Wendelová byla též zvolena členkou Výboru pro audit.

Komerční banka začala upravovat své bankomaty pro použití s bezkontaktními kartami, telefony nebo hodinkami.

Květen

KB ve spolupráci s Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR otevřela již sedmý ročník grantového programu Nastartujte se. Jeho cílem je podpořit začínající podnikatele v České republice. Vítězné podnikatelské nápady účastníků získají finanční i mediální podporu a další ceny.

Komerční banka se stala vítězem soutěže o nejlepší webové stránky Kentico Site of the Year.

Červen

KB spustila na svých webových stránkách KB M&A POINT, který se věnuje poradenství Banky v oblasti fúzí a akvizic (M&A poradenství).

Financial Times Stock Exchange 100 (FTSE) vyhodnotila Komerční banku a následně potvrdila její členství v řadě indexů FTSE4Good. Indexy FTSE4Good zahrnují společnosti na celém světě, které při své činnosti uplatňují silná pravidla pro ochranu životního prostředí, řízení sociálních dopadů a správu společnosti v souladu s globálně uznávanými standardy.

Červenec

Komerční banka zapojila do svého internetového bankovníctví a mobilní aplikace MojeBanka první zahraniční banku – ze Slovenské republiky.

KB se znovu stala hlavním partnerem hudebního festivalu Rock for People v Hradci Králové. Fanoušci zde – vedle řady hvězd – s nadšením ocenili provedení předtím nedokončené části symfonie Antonína Dvořáka nazvané From the Future World, která byla dotvořena s podporou KB pomocí umělé inteligence a již přednesla Pražská komorní filharmonie.

Srpen

Komerční banka se stala generálním partnerem festivalu nového cirkusu a divadla Letní Letná.

Komerční banka umístila na střechu své kancelářské budovy v pražských Stodůlkách deset včelích úlů. Vyprodukovaný med využije v rámci vlastních charitativních aktivit a zároveň včely podpoří křehký ekosystém v nejbližším okolí.

Září

KB nabídla instantní mezibankovní platby. Příchozí a odchozí platby v českých korunách mezi KB a několika dalšími bankami jsou nově připisovány na účty v řádu sekund 24 hodin denně, 7 dní v týdnu.

Komerční banka pokračuje ve zvýhodněném financování energetických úspor. Jako jediná banka v ČR uzavřela s Evropskou investiční bankou smlouvu o dalším poskytování úvěru EuroEnergie s 80% zárukou a úrokovým zvýhodněním.

Modrá pyramida nabídla novou Štafetovou hypotéku, která umožňuje členům rodiny předávat si splácení, jak to vyhovuje jejich aktuálním potřebám a příjmům.

Modrá pyramida usnadnila život svým klientům pomocí MP Home – nové aplikace pro chytré telefony, která pomáhá klientům při spoření a financování, ale také při pořizování nového bydlení či jeho rekonstrukci.

Dne 16. září 2019 byla založena společnost KB Advisory, s. r. o., (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o.), která bude klientům poskytovat poradenství v oblasti podnikání.

Na základě dlouhodobého hodnocení ratingových agentur Moody's, Standard & Poor a Fitch vyhlásil mezinárodní časopis Global Finance Magazine Komerční banku jako Nejbezpečnější banku ve střední a východní Evropě pro rok 2019, a samozřejmě také v České republice.

KB se stala platinovým partnerem konference Future Port Prague 2019. Tato konference spojila tisíce účastníků, stovky inovativních společností a desítky řečníků z celého světa, aby diskutovali či předvedli, jak technologie změny budoucí podnikání, život a společnost.

Komerční banka přilákala do Prahy největší fintechevou akci Evropy – Bankathon 2019. Stovka vývojářů ve 27 týmech kódovala své aplikace pro poskytování (tzv. „hacks“) konkrétních potřeb v prostředí otevřeného bankovníctví dle směrnice PSD 2. Vlastní tým Komerční banky dokázal vyhrát v kategorii Multibanking.

Říjen

Banka spustila nejkompaktnější realitní portál Cincink.cz, který poskytuje nejkompaktnější soubor on-line služeb souvisejících s bydlením pro všechny kupující, prodávající i realitní kanceláře.

SG Equipment Finance ze Skupiny KB uzavřela partnerství se světovým lídrem v pojištění pohledávek, pojišťovnou EULER HERMES. Korporátní klienti společnosti SGEF tak získali další rozšíření nabídky financování.

Hospodářské noviny vyhlásily výsledky už 11. ročníku výzkumu Nejlepší banka a Nejlepší pojišťovna roku 2019. Komerční pojišťovna získala hned 3 cenné kovy. Zlato získala v kategorii Klienty nejprívětivější životní pojišťovna 2019, stříbro v kategorii Nejlepší životní pojišťovna 2019 a poprvé letos i stříbro v kategorii Pojišťovací inovátor 2019 s produktem Mutumutu.

Komerční banka zahájila vlastní projekt zaměřený na posílení finančního vzdělání seniorů „Senioři na pobočkách“. Smyslem tohoto projektu je pomoci zájemcům lépe se orientovat v moderním finančním světě.

Listopad

Komerční banka obsadila v klientském průzkumu prestižního magazínu Euromoney první místo mezi bankami v České republice v oblasti Cash Managementu a získala titul Euromoney Market Leader.

Prosinec

Finanční ředitelé firemních klientů získali přístup k důležitým ukazatelům výkonnosti svých firem přímo v internetovém bankovníctví MojeBanka Business, v aplikaci vyvinuté fintech společností BudgetBakers.

KB představila zcela novou a moderní aplikaci mobilního bankovníctví (Mobilní banka a Mobilní banka Business) rovněž pro telefony s operačním systémem iOS. Zcela inovovaný design nabízí výrazně jednodušší a intuitivní ovládání.

Laurent Goutard přestal být členem dozorčí rady dne 4. prosince 2019. Dozorčí rada jmenovala paní Maylis Coupet náhradní členkou dozorčí rady s účinností od 4. prosince 2019 do příští valné hromady.

Rok 2020

Mobilní banka KB získala ocenění jako nejlepší bankovní aplikace na českém trhu v soutěži Finanční produkt roku 2019 portálu Finparáda.cz, specializovaného na finanční produkty. Hodnocení bralo v úvahu celkový počet funkcionalit a jejich meziroční nárůst, počet jedinečných funkcionalit, uživatelskou přívětivost aplikace a její bezpečnost. V kategorii spotřebitelských neúčelových úvěrů získal druhé místo Osobní úvěr Komerční banky.

Dne 18. března zvolila dozorčí rada novou členkou představenstva s účinností od 4. června 2020 paní Jitku Haubovou. Paní Haubová bude zodpovědná za úseky Transakční a platební služby, odbory Podpůrné služby, Služby investičního bankovníctví, Právní odbor, Payment Methods a Customer Tribe.

V návaznosti na oznámení České národní banky o přijetí stabilizačních opatření v souvislosti s epidemií koronaviru ze dne 16. března 2020, změnilo představenstvo KB dne 23. března návrh na rozdělení zisku dosaženého v roce 2019 tak, že navrhuje zadržení celého zisku a nevyplacení dividendy. O rozdělení zisku rozhoduje valná hromada. Banka zároveň zrušila platnost výhledu pro výsledky roku 2020, zveřejněného dne 6. února spolu s výsledky roku 2019.

Ekonomické a monetární prostředí v roce 2019

Rok 2019 byl rokem zpomalování růstové dynamiky ve světě zejména geopolitické nejistoty a slábnoucí zahraniční poptávky. Síla domácí, zejména spotřeby domácností díky nadále napjaté situaci na trhu práce, se projevovala i v cenovém vývoji. Celková inflace se po většinu roku držela v horní části tolerančního pásma ČNB, v jeho závěru se dokonce dostala nad tři procenta. Nicméně existující, zejména vnější rizika vedla k tomu, že ČNB znatelně zpomalila tempo utahování měnové politiky a normalizace úrokových sazeb. Zatímco dvoutýdenní repo sazba byla v průběhu roku 2018 zvýšena pětikrát, za rok 2019 pouze jednou na 2,0 %, ¹⁾ to vše při relativně stabilním kurzovém vývoji.

Pro českou exportně orientovanou ekonomiku se vnější prostředí v loňském roce nevyvíjelo příznivě. Celá globální ekonomika zpomalovala ve světle narůstajících nejistot, především geopolitického charakteru. Obchodní války rozpoutané prezidentem Spojených států Donaldem Trumpem se podepsaly na prvním poklesu světového obchodu od globální recese roku 2009. Specificky Evropu včetně té střední pak zatěžoval nekončící příběh brexitu. Tou největší výzvou ale bylo pro české producenty vyrovnat se s recesí v německém průmyslu. Ten klesá nepřetržitě od poloviny roku 2018. Dilem kvůli cyklickému vlivu, tedy dopadu slabší globální poptávky, dilem se ale jedná o strukturální problém spojený s přechodem k zelenější produkci, ať například v energetickém sektoru v podobě tlaků na uzavírání těžby uhlí určeného k výrobě elektřiny nejen v Německu, tak třeba v automobilovém průmyslu směrem k elektromobilitě.

Tuzemští producenti se s vnějšími hrozbami vypořádali více než statečně. Ekonomika jako celek zpomalila, když za rok 2019 vykazala – měřeno růstem reálného hrubého domácího produktu – růst o 2,4 % po 2,8 % zaznamenaných v roce 2018. ²⁾ Výraznější zpomalování přišlo ale až ve druhé polovině roku a zejména v závěrečném čtvrtletí. Na českou exportně a průmyslově orientovanou ekonomiku dopadla tíha recese německého průmyslu. Pod tlakem byla zejména produkce automobilů, která v prosinci 2019 zaznamenala meziročně dvouciferný pokles (-10,3 %). Za celý rok byla slabší pouze o 0,7 %. Průmyslová výroba jako celek vloni klesla (o 0,5 %), což se stalo poprvé po pěti letech nepřetržitého růstu. K meziročnímu poklesu průmyslové produkce nejvíce přispěla odvětví strojírenství (-2,6 %) a kovodělného průmyslu (1,9 %). Kromě výroby motorových vozidel vzrostla produkce v odvětvích výroba elektrických zařízení (+5,7 %) a farmaceutického průmyslu (+19,3 %). Zhoršení situace v sektoru dokumentuje snížení zaměstnanosti o 1,1 %. Vzhledem k přetrvávajícímu napětí na trhu práce růst mezd v průmyslu činil stále robustních 6,2 %. ³⁾ Domácí poptávka díky spotřebě domácností více než kompenzovala slábnoucí zahraniční poptávku. Spotřebitelský sentiment sice prakticky v průběhu celého roku 2019 mírně klesal, stále ale zůstala nálada českých domácností relativně vysoká. Po extrémním roce 2018 byl ten následující ve znamení pouze minimální úlevy na trhu práce. Rekordní zaměstnanost roku 2018 ve výši 59,2 % klesla téměř nezatelně, míra nezaměstnanosti našla své dno ve druhém čtvrtletí 2019 ve výši 1,9 %, v průměru

za celý rok činila 2,0 %. ⁴⁾ Ve světle rekordní zaměstnanosti a pokračujícího solidního růstu mezd (7,2 % meziročně za 1. až 3. čtvrtletí 2019) ⁵⁾ tuzemští spotřebitelé zvyšovali své výdaje. Maloobchodní tržby vzrostly v reálném vyjádření za celý rok 2019 o 4,7 % (bez motorových vozidel), v motoristickém segmentu růst činil slabých 0,4 %. ⁶⁾ Sektor služeb jako celek zaznamenal za rok 2019 vzestup v reálném vyjádření o 0,8 %. ⁷⁾ Zatímco spotřeba domácností se držela, druhá složka domácí poptávky, investice, zejména ve druhé polovině roku 2019 znatelně zpomalovala. Důvodem byla již výše popisovaná nejistota ve vnějším prostředí. Přesto se dařilo stavebnímu sektoru, který se i nadále potýká s nedostatečnou produkční kapacitou. Stavební produkce v roce 2019 reálně meziročně vzrostla o 2,3 %. Zatímco produkce pozemního stavitelství se meziročně zvýšila o 2,0 %, inženýrské stavitelství si polepšilo dokonce o 3,4 %. Zaměstnanost se v tomto sektoru zvedla o 1,0 % při průměrném růstu nominální mzdy o 6,1 %. ⁸⁾

Inflace se v závěru roku 2019 dostala přes horní hranu tolerančního pásma ČNB. Prosincový meziroční růst spotřebitelských cen činil 3,2 %, celková průměrná inflace za rok 2019 pak 2,8 %. ⁹⁾ Rostoucí jednotkové náklady na práci byly i v roce 2019 hlavním proinflačním faktorem. Jádřová inflace podle počtu ČNB dosáhla za rok 2019 výše 2,7 %. ¹⁰⁾ Významně se na celkové inflaci podílelo zvýšení nákladů na bydlení (k celkové inflaci přispěly polovinou), regulované ceny se zvedly o vysokých 4,4 %. V závěru roku do celkové dynamiky cenového vývoje začaly více promlouvat i zvyšující se ceny potravin.

Dilema prostředí zpomalujícího hospodářského růstu a inflace držící se nad cílem ČNB vedly centrální bankéře k výraznému zpomalení v normalizaci měnové politiky. Zatímco v roce 2018 centrální banka zvedla úrokové sazby pětikrát, v roce 2019 to bylo pouze jednou, a to na květnovém zasedání. Zajímavý úrokový diferenciál držel přes narůstající nejistoty tuzemské měně podporu. Výsledkem byla v podstatě kurzová stabilita. Po celý rok se koruna držela v relativně úzkém pásmu mezi 25,4 až 26,0 CZK/EUR. ¹¹⁾ Výnosy českých státních dluhopisů ¹²⁾ se v prvních měsících roku 2019 nesly na vlně stability i přes vyšší inflaci a květnové zvýšení úrokových sazeb ČNB. Během léta však zaznamenaly výrazný propad po celé křivce. Turbulence na globálních trzích spojené s eskalací obchodních válek a rizikem „tvrdého“ brexitu umocnily již tak vysokou poptávku po tuzemských státních dluhopisech jako aktivu bezpečného přístavu rozvíjejících se trhů. V závěru roku 2019 se pak výnosy postupně vracely ke svým původním hodnotám v důsledku spekulací na další zvýšení úrokových sazeb centrální bankou.

⁴⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/zamestnanost_nezamestnanost_prace

⁵⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/prace_a_mzdy_prace

⁶⁾ <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/maloobchod-prosinec-2019>

⁷⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/sluzby_stat

⁸⁾ <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/stavebnictvi-prosinec-2019>

⁹⁾ <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2019>

¹⁰⁾ https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=21727&p_strid=ACBAA&p_lang=CS

¹¹⁾ Zdroj: Bloomberg

¹²⁾ Zdroj: Bloomberg

¹⁾ <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/>

²⁾ <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2019>

³⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/prumysl_energetika

Vyhodnocení plnění cílů stanovených pro rok 2019

Vývoj ekonomického prostředí v České republice v roce 2019 byl v zásadě v souladu nebo mírně horší, než se čekalo na začátku roku. Ekonomika v průběhu roku zpomalovala a růst cen zrychloval, ale nezaměstnanost zůstala velice nízká. Růst cen na trhu bydlení zpomaloval, když ceny nemovitostí dosáhly výše, která je pro řadu potenciálních kupců nedostupná, a to i s ohledem na omezovací opatření zavedená ČNB od října 2018. ČNB pokračovala ve zvyšování požadavku na tvorbu proticyklické kapitálové rezervy, a to i s účinkem pro rok 2020. I přes rychlejší inflaci Česká národní banka zvýšila své měnově politické sazby pouze jednou, v květnu.

Celkové bankovní úvěry (bez repo operací) na českém bankovním trhu meziročně vzrostly o 4,1 %, ¹⁾ tedy o něco méně, než KB předpokládala. Růst hypoték držel tempo lépe, než se čekalo, a spotřebitelské úvěry mírně zrychlovaly v souladu s očekáváním. Financování podniků a korporací dopadlo hůře, než bylo očekávání, zpomalilo na 1,9 %. Úvěry veřejnému sektoru dokonce poklesly v souvislosti s poklesem tempa veřejných investic. Objem klientských vkladů v českých bankách se meziročně zvýšil o 6,4 %, zhruba podle očekávání. Nejrychleji rostly vklady z nebankovních finančních institucí. Vklady občanů rostly o 6,1 % a depozita soukromých nefinančních podniků stoupla o něco pomaleji (4,3 %).

Jak KB očekávala, zůstala konkurence na bankovním trhu po celý rok 2019 intenzivní, vyznačující se nadměrnou likviditou v domácí měně na trhu a snahou některých hráčů o získání nebo znovuzískání podílu na trhu v některých důležitých produktových segmentech a rychlým přijímáním technologických inovací klienty i finančními institucemi.

V tomto kontextu dosáhl skutečný růst portfolia úvěrů Skupiny KB 3,1 %, když výhled publikovaný na začátku roku hovořil o středních až nižších jednotkách procent. Hlavní vliv na tento rozdíl měl pomalejší růst úvěrování podniků na celém trhu a určitý pokles tržní pozice KB ve spotřebitelském úvěrování. Objem růstu vkladů o 2,6 % odpovídal plánovanému vývoji. Růst objemu klientských aktiv ve správě dosáhl solidních 9,7 %, tedy v souladu s očekáváním, přičemž růst objemů v podílových fondech byl dokonce rychlejší, a to 16,0 %.

Komerční banka dosáhla za rok 2019 mírného nárůstu celkových provozních výnosů v souladu s publikovaným výhledem, nicméně čisté poplatky a provize mírně poklesly, a nedosáhly tedy očekávaného zotavení, přičemž pokles výnosů z finančních operací byl o něco větší, než Banka čekala. Na jádrové bankovní výnosy působila negativně intenzivní konkurence a výnosy z finančních operací byly ovlivněny relativně menším počtem velkých zajišťovacích operací pro klienty.

Díky pečlivému řízení vykazala KB růst provozních nákladů očištěných o jednorázové položky na úrovni 2,7 %, tedy v souladu s plánem a nižší, než byla celoroční inflace, a to přesto, že Banka investovala značné prostředky do oblastí, jako jsou vývoj nových produktů a digitalizace. Vzhledem k dobré kvalitě úvěrového portfolia a také díky lepšímu než očekávanému výsledku procesu

vymáhání pohledávek v selhání, včetně jedné velké historické expozice v korporátním segmentu, byla Banka opět schopna přistoupit k mimořádnému rozpouštění opravných položek na kreditní rizika.

Nižší růst rizikově vážených aktiv, který byl ovlivněn i zlepšením hodnocení rizikovosti českých suverénních expozic, a vyšší tvorba zisku vedly představenstvo k návrhu, oznámenému 6. února 2020, rozhodnout o výplatě dividendy ve výši 74 % konsolidovaného čistého zisku, tedy vyšší, než byla plánována na začátku roku (65 %). Nicméně vzhledem ke stabilizačním opatřením ČNB v souvislosti s epidemií koronaviru, oznámeným 16. března 2020, upravilo představenstvo svůj návrh dne 23. března tak, aby celý čistý zisk vytvořený v roce 2019 zůstal na účtu nerozděleného zisku. KB má v úmyslu, jakmile se zdravotní a ekonomická situace vrátí do normálu, vrátit kapitálovou rezervu managementu (tj. objem dobrovolné rezervy nad rámec regulačních kapitálových požadavků) zpět na přiměřenou úroveň.

Komerční banka mimoto dokázala zvyšovat v průběhu roku spokojenost svých klientů, míru angažovanosti svých zaměstnanců a pokračovala ve své transformaci. Přiblížila se tak naplnění cílů stanovených pro rok 2020 v rámci programu KB Change.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2020

Následující text popisuje základním scénář pro vývoj české ekonomiky a podnikání Komerční banky v roce 2020, jak byl očekáván na počátku roku. V době vydání této výroční zprávy probíhá revize předpovědí, vynucená rychlým vývojem způsobeným epidemií onemocnění Covid-19, která ohrožuje zdraví zaměstnanců i klientů a narušuje ekonomickou aktivitu v zemi.

Komerční banka v souladu s připravenými postupy řízení operačních rizik a plány kontinuity podnikání provedla řadu opatření k zajištění řádného provozu. Opatření zahrnují pravidla karantény a práce z domova pro zdravotně ohrožené zaměstnance a pro ty kolegy, kteří pobývali v oblastech se zvýšeným výskytem nákazy, nahrazení osobních setkávání kontakty pomocí telekomunikační techniky, úpravu pravidel společenského styku včetně styku s klienty a hygienických pravidel, fyzické rozdělení týmů, zajištění záložních pracovišť, zvýšenou intenzitu úklidu a dezinfekce prostor a další opatření. Ohrožené zaměstnance, kterým povaha práce neumožňuje pracovat z domova, uvolnila KB z práce z důvodu překážek na straně zaměstnavatele.

Ekonomické dopady budou záviset na intenzitě a délce epidemické fáze šíření koronaviru, který nemoc Covid-19 způsobuje. Očekává se, že zpomalení ekonomické aktivity povede k nižšímu počtu transakcí klientů a menší poptávce po úvěrech. Pokles úrokových sazeb na trhu ovlivní čistý úrokový výnos. V důsledku toho budou příjmy v roce 2020 nižší, než se původně očekávalo. Provozní výdaje obsáhnou přijatá opatření a úpravy provozu banky související s ochranou zdraví a usnadněním práce na dálku. Nicméně zvýšení celkových provozních nákladů nebude významné. KB bude během roku 2020 pozorně sledovat dopad epidemie Covid-19 na rizikový

¹⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, <https://www.cnb.cz/docs/ARADY/HTML/index.htm>.

profil kreditního portfolia. Zároveň bude pravidelně aktualizovat (i) své modely tvorby opravných položek podle IFRS 9 vzhledem k aktuálním předpokladům a výhledu, a (ii) tvorbu opravných položek pro klienty hodnocené individuálně. Náklady na riziko budou vyšší v důsledku zhoršeného makroekonomického prostředí. Rovněž bude potřeba vytvořit opravné položky k expozicím, kterým bude poskytnuta doba odkladu splátek podle platné nabídky KB klientům, a vliv bude mít i procyklický model tvorby opravných položek podle účetního standardu IFRS 9. Banka předpokládá, že část nově vytvořených opravných položek by mohla být později opět rozpuštěna, jakmile se mimořádná ekonomická situace normalizuje.

Nicméně vedení Banky očekává, že provoz KB v roce 2020 vytvoří dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny plynoucí z rozvoje obchodních aktivit, jakož i pro výplatu dividendy.

Následuje základní makroekonomický scénář z počátku roku, který je k datu vydání této výroční zprávy v revizi:

V základním makroekonomickém scénáři Komerční banka očekává, že česká ekonomika během roku 2020 zmírní tempo růstu na 2 %. Rostoucí spotřeba domácností by měla být i nadále hlavním motorem tohoto růstu, přičemž spotřeba vlády, fixní investice a čistý vývoz by měly přispívat rovněž pozitivně, ale jen okrajově. Hlavním důvodem zpomalení je oslabení průmyslové produkce. Nižší růst by se měl postupně promítnout do dalších odvětví, ale dopad by měl být poměrně omezený. Výhled je však stále poměrně nejistý kvůli globálnímu vývoji a přísné regulaci v automobilovém sektoru.

Trh práce by měl na hospodářské zpomalení, které bylo dosud patrné zejména v průmyslu, reagovat jen postupně. Očekává se, že na trhu práce bude více patrné, až se ekonomické zpomalení projeví v sektoru služeb, i když k tomu dojde až se zpožděním. Růst mezd už zpomaluje. V roce 2020 by měl růst průměrné nominální mzdy dosáhnout 5,6 %. Zpomalení bude nejspíše patrné v soukromém sektoru, zatímco růst mezd ve veřejném sektoru ještě zrychlí, zejména ve vzdělávání. Mírný nárůst nezaměstnanosti a pomalejší růst mezd pravděpodobně povedou k nižšímu růstu spotřeby domácností, která v roce 2020 vzroste o přibližně 2 %.

Růst inflace zvyšuje pravděpodobnost dalšího zvyšování úrokových sazeb. Nicméně vzhledem k přetrvávajícím nejistotám a předpokladu slabého ekonomického růstu v zahraničí KB ve svém základním scénáři očekává, že klíčová úroková sazba ČNB se v průběhu roku nezmění. Vysoká poptávka po českých státních dluhopisech by měla nadále přetrvávat. Výnosy dluhopisů pravděpodobně podpoří vyšší inflace a jestřábí rétorika ČNB. Ve druhé polovině roku se očekává normalizace výnosové křivky.

Bankovní trh bude i nadále silně konkurenční, zejména kvůli nadměrné korunové likviditě na trhu, očekávání klientů, že budou mít rychle k dispozici veškerý technologický pokrok v oblasti bankovních produktů a jiných přístupových kanálů, a rovněž vzhledem k pokusům velkých i menších hráčů posílit své tržní podíly v určitých důležitých produktových kategoriích.

Vývoj v roce 2020 bude ovlivněn několika regulačními změnami. Úvěry na bydlení již absorbovaly dopady zavedení regulačních

limitů na poměr dluhu k příjmu a poměr dluhové služby k čistému měsíčnímu příjmu hypotečních dlužníků, platných od října 2018. ČNB zvýší proticyklický kapitálový požadavek v roce 2020 celkem dvakrát, s účinností od ledna a od července, vždy o 25 bazických bodů. KB bude také dodržovat navýšení dodatečného kapitálového požadavku (Pílíř II) o 0,6 procentního bodu s účinností od ledna. Komerční banka rovněž očekává, že počínaje rokem 2020 s náběhovou fází do roku 2023 bude muset dostat regulaci minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL), což bude znamenat emisi dodatečného kapitálu na její pokrytí.¹⁾ Tato emise dodatečného kapitálu může nakonec představovat celkem desítky miliard korun a bude efektivně snižovat potenciální růst čistého úrokového výnosu během následujících čtyř let. V roce 2020 se navíc plně projeví dopad omezení poplatků účtovaných za přeshraniční platby v rámci jednotného evropského platebního prostoru s účinností od 15. prosince 2019.²⁾

Úvěrový trh by měl růst ve všech hlavních kategoriích podobně jako v roce 2019, což znamená střední jednociferné tempo. Hypotéky mohou růst mírně pomaleji kvůli regulaci zavedené v roce 2018. Nezajištěné spotřebitelské úvěry by ovšem mohly mírně zrychlit vzhledem k relativně dynamickému růstu celkových disponibilních příjmů domácností. Půjčky podnikatelům pravděpodobně porostou méně než nominální tempo růstu HDP, což odráží nižší investice soukromých podniků v souvislosti se zpomalením poptávky a napjatým trhem práce. Růst trhu depozit bude opět ovlivněn volatilitními prostředky finančních institucí a veřejného sektoru. Nicméně základní trend vývoje vkladů od fyzických osob, podnikatelů a nefinančních podniků může poněkud zpomalit v důsledku vývoje ekonomiky.

V této souvislosti management KB očekává, že roční procentuální tempo růstu úvěrového portfolia Skupiny KB v roce 2020 se bude pohybovat kolem středních jednociferných číslic. Ve srovnání s rokem 2019 si KB klade za cíl rychlejší tempo růstu zejména u nezajištěných spotřebitelských úvěrů. Úvěry na bydlení za celou Skupinu by měly růst podobným tempem jako trh. Negativní impulz z nejistého ekonomického výhledu by v případě úvěrů podnikatelům měl být zmírněn lepší efektivitou úvěrových procesů v rámci KB. Výsledek bude ovlivněn také výší objemu emise dluhopisů, které KB nabízí svým podnikovým klientům jako alternativu k úvěrovému financování. Růst celkových zůstatků na vkladových účtech pravděpodobně v souladu s celkovým tržním vývojem zpomalí. Objem spravovaných aktiv v podílových fondech má potenciál růst vysokým jednociferným tempem, zatímco technické rezervy životního pojištění a aktiva klientů v penzijních fondech vzrostou jen mírně.

Celkové čisté provozní výnosy skupiny KB v roce 2020 by se měly ve srovnání s rokem 2019 mírně zvýšit. Tento růst by měl být tažen zejména čistým úrokovým výnosem, který bude podpořen rostoucími objemy půjček a vkladů, zatímco čistá úroková marže bude negativně ovlivněna pokračujícím konkurenčním tlakem na úrokové rozpětí a postupně rostoucími náklady na vklady. Příjmy z poplatků a provizí budou pravděpodobně těžit z rostoucího využívání různých finančních služeb ze strany klientů

¹⁾ <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/obecny-pristup-ceske-narodni-banky-ke-stanoveni-minimalniho-pozadavku-na-kapital-a-zpusobile-zavazky/>

²⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/518 ze dne 19. března 2019, kterým se mění nařízení (ES) č. 924/2009, pokud jde o některé poplatky za přeshraniční platby v Unii a poplatky za konverzi měny.

a z rostoucího objemu jejich aktiv pod správou Skupiny KB. Tento pozitivní trend však bude více než vyrovnán dopadem zavedení stropu na výši poplatků za platby v eurech do zemí jednotného evropského platebního prostoru (SEPA). Úroveň čistého zisku z finančních operací bude odrážet zejména objem finančních transakcí, volatilitu a trend vývoje úrokových sazeb a směnných kurzů, jakož i postupně se rozvíjející poptávku po zajištění finančních rizik ze strany menších podniků.

Provozní výdaje se budou zvyšovat podobně jako inflace. Banka se s odbory dohodla na růstu průměrné odměny za rok 2020 o 3,6 %. Zároveň KB pokračuje ve své optimalizaci a zjednodušování a investuje značné částky do oblastí, jako je digitalizace a vývoj nových produktů. V průběhu roku 2020 představí Banka strategický program, který bude stavět na úspěšné transformaci dosažené v rámci programu KB Change z roku 2018.

Očekává se, že náklady na riziko se začnou postupně normalizovat z mimořádně příznivých úrovní předchozích dvou let. Účinky zpomalující ekonomiky by se měly nejprve projevit v korporátním segmentu, zatímco rizikový profil retailového úvěrového portfolia bude nadále těžit ze situace na trhu práce a zvyšujících se sociálních odvodů. Očekávaný pokračující, i když pomalejší růstový trend v české ekonomice je v souladu s náklady na riziko pro rok 2020 stále pod normalizovanou hodnotou 30 až 40 bazických bodů.

Nicméně management KB očekává, že KB vytvoří v roce 2020 dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a také k výplatě dividend představujících 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 Sociétés Générale, a svou schopností nabízet lepší a na míru šité 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 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. Integrovaný součástí multikanálového distribučního modelu 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 síť 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 regulatorními 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 průběžné adekvátní aktualizaci obchodních postupů tak, aby maximalizovala obchodní efektivitu a zajistila soulad s vyvíjejícími se regulatorními nároky.

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

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

Následně je rozpracována soustava subsegmentů.

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 profesionální přístup a kvalitní služby 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. V roce 2019 KB nebo jejím jménem výzkumná agentura oslovila více než 900 000 klientů a obdržela od nich 200 000 zpětných vazeb. Zákazníci KB v retailových segmentech jsou kontaktováni po návštěvě pobočky, po jiné interakci s Bankou (např. použití mobilního bankovníctví, telefonát na Kontaktní centrum) a denně je také dotazován náhodně vybraný vzorek klientů na jejich celkovou spokojenost s KB. Navíc je prováděn výzkum na vzorku celé české populace pro získání perspektivy srovnání se zbytkem trhu. Výzkum spokojenosti

korporátních klientů Banka realizuje formou pravidelných kampaní, při kterých výzkumná agentura oslovuje reprezentativní vzorek zákazníků. Každé poskytnuté zpětné vazbě je věnována náležitá péče. Ve většině případů je získaná zpětná vazba pozitivní, což přispívá k pocitu smysluplnosti práce i samotných bankovních poradců. Případnou negativní zpětnou vazbu řeší s klienty bankovní poradci individuálně s cílem zákazníkovi pomoci.

Nezávislá agentura (v roce 2019 nadále 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 2019 jsou uvedeny u jednotlivých segmentů v následujícím textu. Od roku 2019 Komerční banka transparentně zveřejňuje na svých webových stránkách spokojenost klientů s bankovními poradci, s Kontaktním centrem, s Mobilní bankou či dalšími produkty a službami.¹⁾

KB pokračuje v programu Garance kvality, tedy 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, která 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. 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

KB průběžně reaguje na zvyšující se preference klientů upřednostňující kanály digitálního bankovníctví a rychlý rozvoj bankovních technologií a jejich přizpůsobení nejnovějším požadavkům. K 31. prosinci 2019 bylo téměř 800 000 klientů Komerční banky schopno ovládat své účty prostřednictvím mobilního telefonu. Aplikace mobilního bankovníctví odpovídající nejnovějším technologickým nárokům byla v průběhu roku 2019 dále průběžně vylepšována. Verze pro Android i iOS prošly zásadními změnami způsobu fungování a modernizace jejich vzhledu. KB byla první Bankou v České republice a jednou z prvních v Evropě, která ve verzi pro Android povolila autentizaci pomocí identifikace obličeje (Android Face Unlock). To do palety bezpečnostních prostředků pro autentizaci přidalo další možnosti. KB je stále jedinou českou Bankou, která svým klientům poskytuje bezplatně bezpečnostní nástroj Trusteer rapport od společnosti IBM, který chrání jejich počítače a mobilní zařízení před většinou digitálních útoků souvisejících s bankovníctvím, jako jsou falešné či škodlivé webové stránky (phishing) a malware, jakož i pokusy o detekci hesel (např. keylogging).

Kromě provozních změn tak také změny zabezpečení aplikací představovaly významný přínos pro klientskou zkušenost. Klienti mohou od roku 2019 v aplikaci mobilního bankovníctví podepsat investiční smlouvu včetně vyplnění požadovaného investičního dotazníku. Nově mohou klienti najít PIN svých platebních karet v mobilním bankovníctví. Klienti s chytrou domácností mohou využít hlasovou asistentku Alexu, aby se jejím prostřednictvím dozvěděli základní informace o Bance.

Internetové bankovníctví Komerční banky od roku 2019 nabízí možnost zvýšení poskytovaného úvěrového rámce. Klienti s hypotékou, kterým se blíží konec fixačního období, najdou nabídku nové úrokové sazby v internetovém bankovníctví MojeBanka. Klienti podnikatelé v internetovém bankovníctví MojeBanka Business zase najdou možnost sjednat povolený debet.

Komerční banka je velmi aktivní v oblasti otevřeného bankovníctví. KB byla první bankou na českém trhu, která klientům umožnila přístup prostřednictvím digitálního přístupu k účtu v KB i na jejich účty v jiných bankách. V současné době se klienti mohou prostřednictvím digitálního bankovního přístupu do KB připojit k dalším 13 českým bankám a jedné slovenské bance.

Digitální ekosystém KB se na konci roku 2019 rozrostl o dalšího fintech partnera. V internetovém bankovníctví MojeBanka Business přibyla aplikace Board od firmy BudgetBackers, která poskytuje finančním ředitelům firemních klientů KB přehled výkonnosti jejich podnikání podle jednotlivých ukazatelů.

KB jako první část skupiny SG spustila svůj veřejný API portál ne jako technologii, ale jako bankovní produkt a službu. Tento KB API portál slouží jako brána pro všechny partnery celé skupiny SG. První služba, která byla partnerům poskytnuta v roce 2019,

¹⁾ Více viz <https://www.kb.cz/cs/o-bance/spokojenost-se-sluzbami>.

je služba elektronické identity. Dalšími příklady služeb API jsou informace o bankomatech a pobočkách Banky a také další obecné kontaktní informace na Banku. Všechny služby API již také začaly vytvářet první obchodní příležitosti.

Bankovní identita je další digitální projekt, ve kterém je KB velmi aktivní. Česká bankovní asociace spolupracovala na legislativních změnách nezbytných pro úspěšné spuštění této bankovní digitální služby. KB aktivně připravuje službu ověřování identity jako novou službu poskytovanou Bankou.

KB posiluje své vnímání trhu jako inovativního digitálního lídra nejen neustálými inovacemi, zaváděním služeb s fintech partnery nebo podporou digitální bankovní identity, ale také je aktivním členem IT komunity. Těmito aktivitami se Banka snaží získat či udržet kontakt s inovacemi již na úrovni prvotních myšlenek. Proto KB v roce 2019 spoluorganizovala největší hackathon v Evropě, soutěž v oblasti bankovních a finančních inovací, která přilákala 100 účastníků – 27 soutěžních týmů – ze 14 zemí a více než 350 účastníků závěrečného večera. Bankathon byl pořádán pod záštitou Evropské bankovní federace, České bankovní asociace a České Fintech Association (mimo jiné), a stal se tak jednou z nejviditelnějších událostí roku.

Skupina KB bude v roce 2020 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 (počet)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pobočky KB	343	365
Obchodní centra KB	10	10
Korporátní divize KB	5	5
Obchodní místa Modré pyramidy	205	204
Obchodní místa SGEF	9	9
Obchodníci skupiny ESSOX	1 031	920
Bankomaty	796	776
z toho: bankomaty přijímající vklady	389	320
z toho: bezkontaktní bankomaty	241	0

Počet klientů	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Klienti Skupiny KB	2 365 000	2 391 000
Komerční banka ¹⁾	1 664 000	1 668 000
– občané ¹⁾	1 407 000	1 410 000
– využívající alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 484 000	1 455 000
– klienti internetového bankovníctví	1 423 000	1 389 000
– klienti mobilního bankovníctví	786 000	611 000
Modrá pyramida	490 000	490 000
KB Penzijní společnost	530 000	532 000
ESSOX (včetně PSA FINANCE) ²⁾	202 000	212 000

¹⁾ Dopad odepsání neaktivních klientů se selháním ve vymáhání v prvním čtvrtletí 2019.

²⁾ Ovlivněno novými kvalifikačními požadavky na zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů.

Přímé kanály (počet)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Produkty přímého bankovníctví	2 632 000	2 435 000
Aktivní platební karty KB	1 579 000	1 565 000
– debetní karty	1 401 000	1 388 000
– kreditní karty	178 000	178 000
Aktivní kreditní karty společnosti ESSOX	94 000	104 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	178 000	23 000

Úvěry klientům – hrubý objem (mln. Kč) ¹⁾	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubá výše úvěrů klientům Skupiny KB	654,0	634,6
KB – celkové úvěrové portfolio	573,1	561,8
– úvěry občanům	255,5	249,5
– objem hypoték	229,4	223,9
– objem spotřebitelských úvěrů a ostatních úvěrů	26,1	25,5
– úvěry podnikatelům a malým podnikům	36,7	35,5
– úvěry podnikům a municipalitám	100,8	104,8
– úvěry velkým podnikům a ostatní úvěry ²⁾	180,1	172,0
Modrá pyramida – celkové úvěrové portfolio	56,2	50,7
ESSOX – celkové úvěrové portfolio (včetně PSA FINANCE)	17,4	17,3
Factoring KB – celkové úvěrové portfolio	9,4	9,0
SGEF – celkové úvěrové portfolio	29,0	28,1
BASTION – celkové úvěrové portfolio	2,6	2,7
Konsolidační a jiné úpravy	-33,7	-34,9

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

²⁾ Včetně úvěrů poskytnutých pobočkou KB Slovensko.

Závazky vůči klientům a aktiva ve správě (mln. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Vklady Skupiny KB¹⁾	816,3	795,6
KB vklady	756,3	736,5
– občané	285,8	276,6
– podnikatelé a malé podniky	196,2	187,1
– podniky a municipality	163,9	157,9
– velké podniky a ostatní vklady ²⁾	110,4	114,9
Modrá pyramida – stavební spoření	61,8	61,8
ESSOX	0,2	0,2
Factoring KB	1,0	0,8
Konsolidační a jiné úpravy	-3,1	-3,7
Nebankovní aktiva ve správě	183,8	167,5
Aktiva ve správě v podílových fondech ³⁾	73,4	63,3
Klientská aktiva spravovaná KB Penzijní společností	62,4	57,6
Technické rezervy životního pojištění Komerční pojišťovny ⁴⁾	48,0	46,6

¹⁾ S vyloučením repo operací s klienty.

²⁾ Včetně depozit v pobočce KB Slovensko.

³⁾ Aktiva klientů Skupiny obhospodařovaná správci mimo Skupinu.

⁴⁾ KP je konsolidovaná ekvivalenční metodou.

Nové produkty a služby

Únor 2019	<p>Komerční banka svým klientům – podnikatelům nově nabídla ve spolupráci s Českou informační agenturou (ČIA) zvýhodněný přístup k rozsáhlému ekonomickému zpravodajství ČIANEWS, které zahrnuje i zprávy o tendrech, investičních záměrech a dalších obchodních příležitostech v jednotlivých oborech nebo regionech.</p> <p>Komerční banka umožnila jako jedna z prvních českých bank svým klientům platit prostřednictvím služby Apple Pay. KB také jako první banka v ČR klientům poskytla bankovní aplikaci pro Apple Watch.</p>
Duben 2019	<p>Klienti KB získali možnost uzavřít smlouvu o investování do podílových fondů přímo v Mobilní bance.</p> <p>Komerční banka začala upravovat své bankomaty pro použití s bezkontaktními kartami, telefony nebo hodinkami.</p> <p>Na základě dlouhodobě úspěšné spolupráce s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou (ČMZRB) uzavřela Komerční banka Smlouvu o poskytování záruk v novém programu EXPANZE na podporu malého a středního podnikání, který přináší výhody v podobě vyšší hodnoty zaručovaných úvěrů a delší doby ručení.</p> <p>KB otevřela portál KB API, který poskytuje stabilní prostředí pro externí vývojáře aplikací s využitím programovacího rozhraní KB.</p>
Červen 2019	<p>KB spustila na svých webových stránkách KB M&A POINT s nabídkou poradenských služeb včetně on-line nástroje pro oceňování společností.</p> <p>Komerční pojišťovna představila nové rizikové životní pojištění TEAM. Je určeno těm společnostem, které chtějí poskytnout podporu svým zaměstnancům a jejich rodinám v případech neočekávaných tragických událostí, úrazu či závažného onemocnění.</p>
Červenec 2019	<p>Komerční banka zapojila do svého internetového bankovníctví a mobilní aplikace MojeBanka první zahraniční banku – ze Slovenské republiky.</p>
Srpen 2019	<p>SGEF díky digitalizaci interních procesů získal schopnost automaticky posoudit a schválit jednodušší obchody.</p> <p>Nová verze Mobilní banky přinesla uživatelům přehlednější a pohlednější design, jakož i nové funkce.</p>
Září 2019	<p>KB nabídla instantní mezibankovní platby. Příchozí a odchozí platby v českých korunách mezi KB a několika dalšími českými bankami jsou nově připisovány na účty v řádu sekund 24 hodin denně, 7 dní v týdnu.</p> <p>Modrá pyramida nabídla novou Štafetovou hypotéku, která umožňuje členům rodiny předávat si splácení, jak to vyhovuje jejich aktuálním potřebám a příjmům.</p> <p>Modrá pyramida usnadnila život svým klientům pomocí MP Home – nové aplikace pro chytré telefony, která pomáhá klientům při spoření a financování, ale také při pořízování nového bydlení či jeho rekonstrukci.</p>
Říjen 2019	<p>Společnost SG Equipment Finance (SGEF) uzavřela partnerství se světovým lídrem v pojištění pohledávek, pojišťovnou EULER HERMES, které korporátním klientům přináší rozšířenou nabídku možností financování. Pojištění skýtá zdokonalení systému řízení rizik, zlepšení alokace vlastního kapitálu a také větší odolnost vůči případnému ekonomickému poklesu.</p>

	<p>Banka spustila nejkompexnější realitní portál s inzercí zdarma – Cincink.cz, který poskytuje nejkompexnější soubor on-line služeb souvisejících s bydlením pro všechny kupující, prodávající i realitní kanceláře.</p> <p>Pro klienty Privátního bankovníctví KB otevřela Akademií NextGen, aby s nimi sdílela zkušenosti a know-how pro usnadnění hladkého a odpovědného mezigeneračního převodu rodinného majetku.</p>
Listopad 2019	Klienti společnosti ESSOX mohou nově podepsat smluvní dokumentaci k úvěru textovou zprávou a rovněž platit prostřednictvím mobilního telefonu s aplikací Google Pay.
Prosinec 2019	Nová kreditní karta 4U od Komerční banky nabídla i přes nízký úrok službu pozáruční opravy spotřebičů, pojištění schopnosti splácet a výběr zdarma z bankomatů po celé Evropě.
	Finanční ředitelé firemních klientů získali přístup k důležitým ukazatelům výkonnosti svých firem přímo v internetovém bankovníctví MojeBanka Business, v aplikaci vyvinuté společností BudgetBakers.
	KB představila zcela novou aplikaci mobilního bankovníctví (Mobilní banka a Mobilní banka Business) rovněž pro telefony s operačním systémem iOS. Zcela inovovaný design nabízí výrazně jednodušší a intuitivní ovládání.
	Společnosti působící na více mezinárodních trzích získaly k dispozici vylepšenou aplikaci Global Cash, která umožňuje bezpečnou a komplexní správu účtů v rámci celé skupiny Sociétés Générale.

Vybraná ocenění

Květen 2019	<p>Společnost FocusEconomics:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. místo – nejlepší prognóza základní úrokové sazby 2. místo – nejlepší prognóza inflace v České republice 3. místo – nejlepší prognóza inflace v Slovenské republice
	<p>Kentico Site of the Year:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. místo v soutěži o nejlepší webové stránky
Září 2019	Časopis Global Finance Magazine – Nejbezpečnější banka ve střední a východní Evropě pro rok 2019 a v České republice.
Říjen 2019	<p>Cena Hospodářských novin – Nejlepší pojišťovna 2019:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. místo – Klientsky nejpřívětivější životní pojišťovna 2019 (Komerční pojišťovna) 2. místo – Nejlepší životní pojišťovna 2019 (Komerční pojišťovna) 2. místo – Pojišťovaci inovátor 2019 s produktem Mutumutu
Listopad 2019	<p>Časopis Euromoney:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. místo mezi bankami v České republice v oblasti Cash Managementu
Leden 2020	<p>Finparáda.cz:</p> <ol style="list-style-type: none"> Zvláštní ocenění Finparády za aplikaci Mobilní banka 2. místo – Spotřebitelské neúčelové úvěry za produkt Osobní úvěr 3. místo – Konsolidace půjček za produkt Optimální půjčka

Indikátory obchodní výkonnosti

Celkový hrubý objem úvěrů vzrostl meziročně o 3,1 % na 654,0 miliardy Kč.¹⁾ V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 4,0 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,5 % na 229,4 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 10,9 % na 56,2 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 1,3 % na 39,2 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům a ostatním úvěrů vzrostl meziročně o 2,4 % na 329,1 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 3,3 % na 36,7 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 2,2 % na 263,4 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 29,0 miliardy Kč, meziročně více o 3,1 %.

Celkový objem vkladů ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 2,6 % a dosáhl tak 816,3 miliardy Kč.³⁾ Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 3,3 % na 285,8 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se zvýšila o 0,1 % na 61,8 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 3,6 % na 462,4 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,4 % na 62,4 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 2,9 % na 48,0 miliard Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o silných 16,0 % na 73,4 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 79,0 %.

Občané

Z pohledu počtu obsluhovaných klientů patří Komerční banka mezi tři největší banky v ČR.⁵⁾ KB v segmentu občané získala téměř 68 000 nových klientů. Celkový počet klientů dosáhl 1 407 000. KB si také udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 393 000 účty.

KB v roce 2019 provedla důkladnou revizi klientského portfolia a zpřísnila sledování všech kritérií informací o klientech (KYC), aby předešla případným rizikům. To vedlo i k důslednému vypovídání klientů, kteří přísné požadavky nesplnili. Zároveň pokračovalo rušení vztahů s některými klienty, jejichž nesplácené pohledávky Banka prodala. V aktivitách vedoucích k zajištění zdravého klientského portfolia bude KB pokračovat i v roce 2020.

¹⁾ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držených KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 3,1 % na 656,6 miliardy Kč.

²⁾ Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA FINANCE.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem „Závazků vůči klientům“ stoupl o 1,1 % na 821,5 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

⁵⁾ Zdroj: Výkazy jednotlivých českých bank.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení Skupiny KB o 4,0 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,5 % na 229,4 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 10,9 % na 56,2 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 1,3 % na 39,2 miliardy Kč.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 3,3 % na 3,3 %. Depozita v Modré pyramidě se zvýšila o 0,1 % na 61,8 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,4 % na 62,4 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 2,9 % na 48,0 miliard Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o silných 16,0 % na 73,4 miliardy Kč.

Podle nezávislého průzkumu spokojenosti klientů provedeného na reprezentativním vzorku napříč českou společností ukazatel spokojenosti klientů a jejich ochoty doporučit služby KB, Net Promoter Score v segmentu Občanů vzrostl na 32 bodů (33 bodů ve standardním subsegmentu). Klienti jsou dlouhodobě velmi spokojeni jak s úrovní obsluhy bankovními poradci v pobočkách a v kontaktních centrech, tak s kvalitou mobilního bankovníctví (tyto oblasti jsou na desetibodové škále hodnoceny >9). Komerční bance se také daří držet vysokou spokojenost se službami a produkty a zvyšovat spokojenost především s těmi, které nabízí ve spolupráci s partnery.

I v roce 2019 KB reagovala na potřeby svých klientů vylepšováním nabídky služeb i produktů. Například v oblasti financování přinesla na trh nový přístup k financování bydlení mladých – Štafetovou hypotéku, kdy jako jediná banka na trhu představila řešení, kterým pomáhá rodičům a jejich dospívajícím dětem snadněji vyřešit jejich potřebu bydlení a připravit se na předání závazku nemovitost spláčet.

Další z novinek v oblasti financování je zvýhodnění půjček v objemech od 400 tisíc Kč. To reflektuje situaci, kdy klienti využívají výhodných úrokových sazeb pro dlouhodobější účely a investice do zlepšení svého života.

I v oblasti každodenních potřeb klientů představila KB v roce 2019 řadu novinek. Výrazně zrychlila platby klientů – jako jedna z prvních bank využívá okamžité platby, a to do všech ostatních českých bank, které tuto službu umožňují. Nabízí platby prostřednictvím telefonu, ale i chytrých hodinek (Apple Pay, Google Pay, Fitbit, Garmin). Přihlašování přes KB klíč jako nový bezpečný nástroj ověření klienta již využívá více než 500 tisíc klientů, jedna třetina bankomatů KB je již bezkontaktních, celá polovina jich umožňuje vklady hotovosti a jako jediná v ČR má KB už 4 drive up bankomaty, které využívají jak občané, tak podnikatelé, ale jsou vítaným řešením i třeba pro klienty s pohybovým handicapem.

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 48 regionálních pobočkách Komerční banky.

Poskytované služby zahrnují zejména privátní řízení portfolia, širokou nabídku investičních instrumentů a kompletní bankovní servis, realitní a lombardní úvěry pro financování soukromých potřeb klientů a investice do fondů kvalifikovaných investorů. Mezi další služby patří tzv. satelitní investiční řešení (Realitní Fondy a Private Equity Fondy) a dluhopisové instrumenty. V roce 2019 KB rozšířila produktovou nabídku o podkladová aktiva zaměřená na ESG (Environmental, Social and Governance) oblast, což klienti přijali pozitivně. V roce 2019 Privátní bankovníctví KB dále rozvíjelo služby zaměřené na strukturování rodinných aktiv a mezigenerační plánování transferu majetku. Banka rovněž otevřela NextGen Academy, vzdělávací program zaměřený na nastupující generaci.

Komerční banka byla oceněna jako vynikající privátní banka v České republice renomovaným finančním magazínem The Banker Magazine ze skupiny Financial Times.

Mezi priority roku 2020 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, služby pro správce svěřenských fondů, budování portfolia finančních aktiv a depozit a na strukturované financování privátních projektů.

Služby pro podnikatelské subjekty a korporace

Česká ekonomika pokračovala navzdory oslabení zahraničních trhů a rostoucí nejistotě vnějšího prostředí v solidním růstu, byla překvapivě odolná vůči hospodářskému oslabení jejích klíčových obchodních partnerů. Kladná mezera výstupu poskytla slušný polštář vůči vnějším šokům, zatímco fiskální politika hospodářský růst podporovala.

Struktura HDP se změnila. Zatímco spotřeba domácností prokázala značnou odolnost, investice do fixního kapitálu výrazně oslabily. Růst průmyslové produkce se v polovině roku 2019 téměř zastavil, stejně tak jako růst nových zahraničních zakázek. Stavebnictví se v roce 2019 vyvíjelo relativně příznivě. Není to překvapivé s ohledem na fakt, že tento sektor je více spjat s domácí poptávkou, která zůstává silná. Korporátní úvěrování bylo v roce 2019 na trhu relativně slabé, což souviselo s pomalejším růstem ekonomiky ČR.

Hospodářský růst závisel na vývoji produktivity práce. Růst souhrnné produktivity práce již nebyl zajištěn větším počtem odpracovaných hodin, jako tomu bylo v předešlém roce, ale vyšší efektivitou vynaložené práce. Významným prvkem růstu produktivity práce jsou rostoucí inovace v oblasti moderních technologií. Rostoucí mzdy z titulu přetrvávající napjatosti na trhu práce a vyšší ceny dalších vstupů patří spolu se slábnoucí zahraniční poptávkou k hlavním bariérám dalšího růstu.

V roce 2019 se Société Générale stala signatářem tzv. Principles of Responsible Banking, čímž přijala závazek za celou skupinu zohledňovat principy trvale udržitelného financování ve všech činnostech, a přijala vlastní cíle pro podporu Pařížské klimatické dohody. Komerční banka v této souvislosti a v zájmu budování dlouhodobě udržitelného podnikání a vlastní dobré pověsti implementovala z toho vyplývající zásady do své činnosti.

Komerční banka v roce 2019 získala první místo a titul Euromoney Market Leader Cash Management v České republice¹⁾ v průzkumu mezinárodního magazínu Euromoney, jehož cílem bylo vyzdvihnout a ocenit nejlepšího poskytovatele cash management služeb v České republice. Výsledné pořadí bank bylo stanoveno na základě toho, jak je hodnotili klienti, většinou finanční manažeři a ředitelé středních a velkých firem.

KB pokračovala v inovačním úsilí i ve vztahu k podnikovým klientům. Banka založila novou společnost KB Advisory, jejímž cílem je poskytovat komplexní poradenství v oblasti dotačních služeb pro korporátní klienty. Komerční banka rovněž zavedla pro své klienty okamžité platby. Tyto platby umožňují převádění peněžních prostředků mezi dvěma účty klientů vedených v různých bankách, které jsou zapojeny do schématu okamžitých plateb podporovaného Českou národní bankou. Platby proběhnou během několika sekund v nonstop režimu 24/7/365.

¹⁾ <https://www.euromoney.com/article/b1gl6sg0tc3zht/cash-management-survey-2019-results-index>

Podnikatelé a malé podniky

Podnikatelé a malé podniky využívali i v roce 2019 příznivého stavu ekonomického prostředí k rozvoji svého podnikání. Bylo to demonstrováno významnými nárůsty celkových zůstatků na klientských účtech, které dosáhly 4,9 % a celkového objemu 196,2 miliardy Kč. Své aktivity podnikatelé podpořili i rostoucím využíváním středně- a dlouhodobých úvěrů, přičemž celkový objem financování poskytnutého KB malým podnikům se meziročně zvýšil o 3,3 % na 36,7 miliardy Kč. Klienti zároveň využívali k financování svých provozních či investičních potřeb i financování pohledávek společností Factoring KB a úvěry nebo leasing od společností SGEF, ALD Automotive a ESSOX.

Podnikatelský účet si v KB v roce 2019 otevřelo více než 14 000 podnikatelů a malých firem, přičemž stejně jako v předchozích letech se ve více než polovině případů jednalo o začínající podnikatele. Celkový počet obsluhovaných klientů v tomto segmentu činil téměř 244 000.

V zájmu trvalého zlepšování kvality poskytovaných služeb pokračovala KB i v segmentu Podnikatelů a malých podniků ve sledování zákaznické spokojenosti pomocí ukazatele Net Promoter Score (NPS). Kromě pravidelného jednorázového měření na vzorku několika stovek klientů a neklimentů (pro účely srovnání s konkurencí) přešla Banka na průběžné měření na výrazně větším vzorku klientů. V průběhu celého roku tak bylo průběžně dotazováno více než 117 tisíc klientů, což představuje 48 % celkového klientského portfolia. Více než 14,8 tisíce klientů (13 %) na zasláný dotazník odpovědělo. Ukazatel NPS v průběhu roku rostl a ke konci roku 2019 dosáhl hodnoty 33. Nejvyšší spokojenost vyjadřovali drobní podnikatelé a firmy. Srovnání s konkurencí pak ukázalo, že KB dosahuje nejlepších výsledků ve spokojenosti klientů s obsluhou bankovními poradci a se službami v pobočkách.

KB se i nadále zaměřovala na kvalitu a dostupnost služeb pro začínající podnikatele. Kromě nabídky zvýhodněných finančních služeb zlepšila dostupnost tzv. startovacího financování a v pilotním režimu rozvíjela koncept mentoringu začínajících podnikatelů ve spolupráci se studentskou pobočkou KB v Brně, Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR a s projektem Podnikni to! Již sedmého ročníku grantového programu Nastartujte se! se zúčastnil druhý nejvyšší počet začínajících podnikatelů z různých odvětví v historii, kteří podali celkem 64 projektů.

I během roku 2019 KB rozšiřovala svou nabídku návazných služeb třetích stran s praktickou přidanou hodnotou pro klienty. Na již poskytované služby on-line fakturace od společnosti Fakturoid, informačního servisu České informační agentury CIA NEWS a přístup do portálu zprostředkujícího nové obchodní příležitosti pro strojírenské firmy od společnosti Kooperace.cz navázala nově nabízeným zvýhodněným přístupem do na českém trhu unikátní aplikace Board pro správu podnikatelských financí od společnosti BudgetBakers.

V roce 2020 se Banka zaměřila na další zkvalitňování služeb a poradenství zastřešovaných z úrovně Firemních center, pokračující zjednodušování procesů a přístupu k úvěrům, včetně rozšiřování on-line nabídky vybraných služeb, nové možnosti využívání bankovní identity ke zrychlování a zjednodušování procesů na straně klientů i rozšiřování konceptu poskytování

včasných a praktických klientských rad. Cílem je stále zlepšování spokojenosti a loajality klientů.

Podniky a municipality

Konkurence zůstala v roce 2019 velmi intenzivní. KB si i tak udržela vedoucí pozici na trhu korporátního bankovníctví: služby Banky využívalo zhruba 46 % malých a středních podniků.¹⁾ Komerční banka zůstává jednou ze dvou největších bank ve financování veřejného sektoru s rostoucím trendem. KB obsluhuje nyní 52 % klientů z tohoto sektoru.²⁾ Počet klientů se meziročně zvýšil o 0,2 % na celkových 10 716.

V roce 2019 i nadále výrazně posilovala depozita, kdy se meziročně zvýšil jejich objem o 3,8 % na 163,9 miliardy Kč. I po překonání vrcholu ekonomické konjunktury zůstala poptávka po úvěrech stabilní, a to i díky zájmu o financování s podporou EU, u něž KB poskytuje klientům kompletní poradenský servis pro získání dotace. Objem financování poskytnutého Bankou se zvýšil oproti předchozímu roku o 3,8 % na 100,8 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.

Průzkum Net Promoter Score se udržel v tomto segmentu na velmi dobré hodnotě 35. I nadále je klienty velmi oceňována odbornost a profesionalita bankovních poradců a dobrá dostupnost obsluhy. Digitální bankovníctví KB a produktová nabídka jsou dalšími pilíři dobrého hodnocení ze strany klientů.

V roce 2019 byla plně rozvinuta dostupnost péče o klienty v oblasti služeb a poradenství a servisu investičních specialistů. To se projevilo zejména v oblasti zajištění kurzů, měn či obchodů u širokého portfolia klientů.

KB s velkým úspěchem u klientů už v roce 2018 zavedla zjednodušený schvalovací proces KB Financování Expres a v roce 2019 navýšila limit pro tento způsob až do výše 60 milionů Kč. Žádost o úvěr je vyřízena do 7 dní.

Komerční banka pokračovala dále ve zvýhodněném financování energetických úspor. Jako jediná banka v ČR uzavřela s Evropskou investiční bankou smlouvu o dalším poskytování úvěru EuroEnergie s 80% zárukou a úrokovým zvýhodněním až 0,4 % p. a. Úvěr je určen pro financování energeticky úsporných projektů ve výši od 1 do 125 milionů Kč. Celkový objem alokovaných prostředků na zvýhodněné financování činí do srpna 2020 50 milionů EUR (cca 1,3 miliardy Kč).

V červnu 2019 KB spustila na trhu unikátní webové stránky KB M&A POINT, které poskytují poradenství v oblasti fúzí a akvizic, včetně volně dostupné on-line kalkulačky, prostřednictvím které mohou majitelé firem (i další zájemci) rychle zjistit orientační hodnotu společnosti, například při úvahách o prodeji nebo koupi společnosti.

¹⁾ Zdroj: Registr ekonomických subjektů ČSÚ, databáze klientů KB.

²⁾ Zdroj: Registr ekonomických subjektů ČSÚ, databáze klientů KB.

Velké podniky

Komerční banka si udržuje silnou pozici v obsluze a financování velkých podniků s obratem nad 1,5 miliardy korun, přičemž portfolio a počet klientů v segmentu velkých podniků je poměrně stabilní. Okolo 55 % velkých společností v České republice s obratem přesahujícím 1,5 miliardy Kč patří mezi klienty KB.¹⁾

Banka klientům poskytuje úplnou nabídku bankovních produktů a služeb, včetně těch vysoce specializovaných zejména v 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 se mohou spolehnout na profesionální přístup a znalosti stabilního týmu obchodníků KB i zkušenosti a kontakty v mezinárodní síti skupiny Société Générale, zejména v oblastech trade a export finance, přeshraničního platebního styku, mezinárodních cashpoolingových struktur a investičního bankovníctví.

Ukazatel NPS dosáhl u velkých korporátních klientů KB i v roce 2019 vynikající hodnoty 58, nejlépe jsou i nadále hodnoceny služby a šíře jejich nabídky.

Výše vkladů v roce 2019 zaznamenala nárůst o 0,1 % meziročně, dosáhla výše 100,7 miliardy Kč. Celkový objem úvěrů (bez reverzních repo operací) v segmentu velkých podniků vzrostl o 4,7 % na 157,0 miliardy Kč. Komerční banka ve spolupráci s mateřskou bankou Société Générale začala svým klientům poskytovat multibankovní aplikaci internetového bankovníctví Global Cash jako náhradu předchozí aplikace Sogecash Web. Klienti tak mohou po jediném přihlášení spravovat své účty vedené v různých bankách v různých zemích.

KB pomohla uskutečnit první vydání takzvaných zelených dluhopisů ve střední a východní Evropě. Celá operace byla skvělým příkladem dlouhodobého vztahu Komerční banky s klientem a obchodních synergií ve skupině SG, když mandátem transakce byla pověřena banka Société Générale. Spojení lokálního důvěrného vztahu a know-how s mezinárodní zkušeností přináší klientům Komerční banky zajímavé a inovativní možnosti financování.

Inovativním produktem je ověření identity nazývané eID. Produkt eID patří do skupiny služeb poskytovaných v rámci tzv. partnerského API, které umožňuje na základě smlouvy o využívání služby eID využívat API rozhraní Komerční banky.

Jedná se o službu ověření totožnosti klienta KB vůči třetí straně, která je povinnou osobou podle příslušných regulací proti praní špinavých peněz.

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 slovenském trhu. Euro je domácí měnou Slovenska, a Banka zde tedy působí na vysoce konkurenčním trhu s přebytkem likvidity. KB SK zaznamenala snižování marží při standardním 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. Disciplinované řízení provozních nákladů pomohlo k udržení vynikajícího poměru nákladů k výnosům ve srovnání s dalšími bankami působícími na Slovensku. Náklady na riziko se v posledním čtvrtletí roku 2019 zvýšily především jako odraz cykličnosti některých průmyslových odvětví klientů KB SK. I přes vyšší náklady na riziko KB SK dosáhla své standardní ziskovosti. Tým KB SK zůstal velmi stabilní a její profesionální bankovní poradci poskytovali služby Banky klientům ve vysoké kvalitě.

Klienti potvrdili vysokou úroveň spokojenosti se službami KB SK, když udělili pobočce hodnocení Net Promoter Score 46, přičemž jako důležitý diferenciativní faktor uvedli profesionalitu a odbornost zaměstnanců. V centru zájmu KB SK zůstává spokojenost klientů a překračování jejich očekávání. Banka využívá každé příležitost k aktivnímu získávání zpětné vazby od klientů, kterou pak promítá do svých řešení tvořených na míru zákazníkům. Klienti tak pomohli Bance vylepšit několik úvěrových produktů, přičemž hlavním výstupem, který byl inspirován zpětnou vazbou od zákazníků, se stal mobilní validační nástroj KB SKyline, představený v létě 2019.

Pobočka dále investovala do svých systémů a procesů, aby zůstala v souladu s přísnými regulačními požadavky a vnitřními standardy KB i skupiny Société Générale. Kybernetická bezpečnost a projekty zmírňující operační rizika, zejména v oblasti praní peněz a boje proti financování terorismu, zůstávají jednou z hlavních priorit.

Slovenská ekonomika vykázala solidní výkon, avšak mnoho průmyslových klientů zůstalo velmi opatrných ohledně svých investic vzhledem k nejistotě a obavám z globálního ekonomického poklesu. Průmysloví zákazníci byli ovlivněni obecným zhoršením podmínek na evropském trhu. Pokračující zaměření na efektivitu, obezřetnost při poskytování úvěrů a dodržování regulačních požadavků zůstane osvědčeným receptem pro vytváření hodnoty pro akcionáře v roce 2020.

¹⁾ Zdroj: Registr ekonomických subjektů ČSÚ, databáze klientů KB.

Investiční bankovníctví

Finanční trhy byly v roce 2019 ovlivňovány hlavně geopolitickými tématy, především obchodním konfliktem mezi USA a Čínou a odkládáním vystoupení Spojeného království z Evropské unie. Zhoršování makroekonomických indikátorů v Evropě a v Asii, které se prohloubilo v letních měsících, způsobilo na trzích negativní sentiment. Německá ekonomika se těsně vyhnula recesi a středoevropský region rovněž zaznamenal zpomalování růstu. Hlavní světové centrální banky zareagovaly na tuto směs uvolňováním měnových podmínek s cílem zabránit pochmurným scénářům, které naznačovaly předstihové ukazatele a sklony výnosové křivky na mnoha trzích. Přesto, že globální zpomalování zasáhlo i českou ekonomiku, Česká národní banka musela čelit zrychlující inflaci a nevyzpytatelným pohybům kurzu koruny. Po období, kdy se kurz dostal nad úroveň 26 korun za euro, znovu ve druhé polovině roku rychle posílil. Nakonec v roce 2019 centrální banka přistoupila k jednomu zvýšení úrokových sazeb, i když trhy po většinu roku spekovaly o jejich poklesu.

Český akciový trh, měřený indexem pražské burzy PX, vzrostl v roce 2019 o slušných 13,1 %. Při započtení dividend bylo celkové zhodnocení vysokých 18,3 %. Akcie rostly v prvním čtvrtletí, potom korigovaly a v poslední části roku znovu posílily. Ve srovnání se ztrátou v roce 2018 (-8,5 % včetně dividend, -4 % bez dividend) byl růst roku 2019 příjemnou změnou. Avšak hlavní evropské trhy překonaly pražskou burzu o několik procentních bodů. Rovněž akciové trhy byly ovlivněny výše uvedenými globálními faktory. Likvidita na pražské burze poklesla, když se objem obchodů snížil meziročně skoro o čtvrtinu. Z obchodování na burze sice neodešla žádná akcie, nicméně nebyla realizována ani žádná nová emise (IPO). Nejlepší výkon v roce 2019 na pražské burze předvedla akcie AVAST, jejíž kurz vzrostl o 71,8 %, následovaná mediální skupinou CME (+63,7 %). Naopak společnosti PFNonwovens (-13,2 %) a ČEZ (-4,8 %) zaznamenaly největší poklesy.

Investiční bankovníctví KB dosáhlo za rok 2019 velmi solidního výsledku. Výsledek útvaru obchodů s českými a slovenskými korporátními klienty byl velmi dobrý, k čemuž přispěla realizace velkých a sofistikovaných transakcí v oblastech úrokových sazeb, měnových swapů a cizoměnových obchodů. Obzvláště silný byl výsledek v oblasti obchodů s klienty v segmentech malých a středních podniků a retailu díky pokračujícímu růstu objemů realizovaných přes platformu eTrading. Útvar obchodů s finančními institucemi uskutečnil několik emisí korporátních dluhopisů a meziměnových repo obchodů. Tradeři zaznamenali solidní výnosy z tvorby trhu, ale nižší volatilita a pouze jedno zvýšení sazeb ČNB vedly k tomu, že objemy klientských obchodů byly ve srovnání s obdobím po skončení měnových intervencí 2017–2018 o něco nižší.

Investiční bankovníctví upravilo svou organizační strukturu, aby lépe odpovídala potřebám zákazníků a byla v souladu s novou strukturou Korporátního a investičního bankovníctví KB.

Transakční a platební služby

Hotovostní platební styk

Rok 2019 byl v oblasti hotovostního platebního styku pro KB zlomový díky tomu, že KB úspěšně pokračovala v naplňování své strategie zvyšování efektivity realizovaných hotovostních operací se současným zvyšováním podílu jejich automatizace. Již před koncem roku 2019 tak bylo realizováno z celkového objemu téměř 60 % klientských hotovostních transakcí mimo pokladní přepážku (v počtech to bylo dokonce bezmála 90 %), a to především díky masivnímu rozvoji sítě vkladových bankomatů KB. V rámci pobočkové sítě byly instalovány také další recyklační pokladny, kterých už je v provozu celkem 76 z původně plánovaných 80.

Během roku 2019 KB zprovoznila dalších 70 vkladových bankomatů, díky čemuž mohou klienti KB vkládat své peníze už na 389 místech (178 bankomatů navíc umožňuje přímou recyklaci bankovek). Průměrný vklad prostřednictvím bankomatu se pohyboval na úrovni 23,5 tisíce korun a jejich počet v závěru roku překonal měsíčně hranici 270 tisíc. KB je lídrem v oblasti vkladových bankomatů a provozuje nejširší síť vkladových bankomatů v ČR¹⁾ včetně čtyř drive-up bankomatů instalovaných na čerpacích stanicích BENZINA, kde mohou motoristé přímo z okénka svého automobilu realizovat své hotovostní operace. Měsíčně proteče vkladovými bankomaty KB téměř pět a půl miliardy korun, což představuje meziroční nárůst o 30 %.

V roce 2019 KB implementovala na svých 241 bankomatech technologii bezkontaktního načítání platebních karet, kde mohou klienti použít i mobilní telefony s NFC technologií či tzv. chytré hodinky namísto klasické platební karty. Počet takto vybavených bankomatů bude samozřejmě i nadále postupně narůstat. Celkově KB provozovala na konci roku 2019 bezmála 800 bankomatů.

Další novinkou minulého roku, která přispěla významně nejen ke zvýšení klientské spokojenosti, ale i efektivity hotovostních operací KB, bylo také spuštění příjmu hotovostních vkladů prostřednictvím uzavřených obalů v novém režimu. Oproti předchozí praxi je částka vkladu připisována na klientský účet neprodleně po převzetí uzavřeného obalu na vybraných obchodních místech Banky, a to v průběhu celé jejich otevírací doby.

Nezanedbatelným úspěchem KB v roce 2019 bylo rovněž zapracování zásadních změn pro poskytování směnárenských služeb daných novelou zákona o směnárenské činnosti, neboť se KB podařilo včas technicky zajistit poskytování směnárenských obchodů bez jakýchkoli negativních dopadů na klienty. Že se nejednalo o snadnou věc, dokládá i to, že některé nebankovní směnární, ale i významné konkurenční banky přestaly tuto službu s účinností novely zákona k 1. dubnu 2019 poskytovat. Další konkurent s touto službou přestal na konci roku 2019. I toto byly zřejmě důvody, proč byly objemy a počty realizovaných směnárenských obchodů ve zbývajících třech čtvrtletích roku 2019 ve srovnání s minulým obdobím významně vyšší, na vrcholu sezony meziročně až trojnásobně.

¹⁾ <https://www.finparada.cz/5874-Prehled-bankomatu-a-vkladomatu-bank-v-Cesku.aspx>

Bezhotovostní platební styk

KB patří mezi tři největší hráče na českém trhu. Banka zaznamenala meziroční nárůst v počtu tuzemských plateb o 2,8 %, u zahraničních plateb pak o 3,5 %. Podíl SEPA plateb v eurech na celkovém počtu zahraničních plateb se i v loňském roce držel na úrovni 85 %.

Během roku 2019 klienti benefitovali ze zrychleného provádění plateb do ostatních tuzemských bank, kterých bylo provedeno celkem 40 milionů, ale také ze zpracování plateb v režimu 24x7x365 mezi běžnými a spořicími účty v rámci KB, které jsou připsány na účet příjemce v KB během několika sekund. Těchto transakcí bylo za rok 2019 provedeno cca 6,5 milionu.

V červenci 2019 zavedla KB i rychlejší vysílání příkazů k inkasu do jiných tuzemských bank, čímž umožnila firemním a korporátním klientům zlepšit své cash flow.

Zrychlování plateb vygradovalo zavedením okamžitých plateb. Od poloviny srpna začala KB přijímat okamžité platby z jiných tuzemských bank, které jejich zpracování umožňují, a od začátku října pak přinesla KB svým klientům možnost okamžité platby i zadávat. Aktuálně je možné okamžité platby zadávat v aplikacích mobilního bankovníctví Mobilní banka a Mobilní banka Business a také v internetovém bankovníctví MojeBanka a MojeBanka Business. Za toto období KB zpracovala 3,3 milionu příchozích okamžitých plateb a 92 tisíc odchozích okamžitých plateb. Všechny okamžité platby jsou ověřovány, aby se předešlo podvodným transakcím.

Od srpna došlo k další optimalizaci zpracování tuzemských plateb. Jednak častějším opakováním pokusů o zaúčtování čekajícího příkazu v průběhu dne, na jehož provedení neměl klient v okamžik jeho zadání dostatek prostředků na svém účtu, jednak zavedením opakování pokusů o zaúčtování čekajícího příkazu následující dva obchodní dny, pokud v den splatnosti příkazu neměl klient na svém účtu dostatek prostředků.

Na srpnový redesign přehledů a způsobu zadávání, změny a zrušení trvalých příkazů a povolení inkasa navázalo listopadové zavedení opakování pokusů o zaúčtování čekajícího trvalého příkazu následující čtyři obchodní dny, pokud v den splatnosti trvalého příkazu neměl klient na svém účtu dostatek prostředků. Současně byly představeny změny v notifikacích o neprovedení trvalého příkazu do podoby HTML e-mailů, základního nastavení jejich zaslání pro všechny uživatele internetového bankovníctví a upravena logika zaslání notifikací, aby se klient dozvěděl neprodleně o prvním neúspěšném pokusu o zúčtování trvalého příkazu (s uvedením data, dokdy je možné doplnit chybějící prostředky, aby se trvalý příkaz úspěšně provedl) a finálním odmítnutí trvalého příkazu.

Od poloviny prosince došlo ke snížení poplatků za SEPA platby na úroveň cen za tuzemské platby. Klienti za odchozí i příchozí SEPA platby zaplatí stejnou výši poplatků, jako na svém účtu platí pro odchozí a příchozí tuzemské platby.

Pro rok 2020 plánujeme další zlepšování zákaznické zkušenosti při provádění okamžitých plateb a rozšiřování možností jejich využití, optimalizaci v oblasti zpracování zahraničních plateb a další zvyšování transparentnosti podávaných informací o platbách.

Od poloviny září 2019 pro banky platí mandatorní požadavek vystavit API rozhraní dle nařízení EU známého pod zkratkou PSD2 s ohledem na regulační technické normy týkající se silného ověření klienta a společných a bezpečných otevřených standardů komunikace.¹⁾ KB implementovala již začátkem roku 2019 jako jedna z prvních bank na českém trhu v souladu s PSD2 legislativními požadavky vymezené API rozhraní, které umožňuje třetím stranám přistupovat na platební účty klientů. Zmíněná implementace zahrnuje v souladu s ČOBS (českým Open Banking standardem), na jehož vypracování se KB aktivně podílela) všechny tři PSD2 služby: 1) AIS – informování o účtu, 2) PIS – iniciace platebního příkazu včetně okamžitých plateb, 3) CIS – ověření dostatku prostředků.

KB na základě prokázané spolehlivosti API rozhraní a odstranění regulátorem identifikovaných PSD2 překážek získala od ČNB výjimku z povinnosti vybudovat nouzový mechanismus k PSD2 API.

Ke konci roku 2019 KB aktivně poskytovala PSD2 služby prostřednictvím 13 licencovaných subjektů: 5 platebních institucí (fintech společností) a 8 bank (včetně jedné zahraniční). Za rok 2019 KB zpracovala 3,6 mil. požadavků zaslanych přes PSD2 API rozhraní.

Platební karty

V oblasti platebních karet byl rok 2019 ve znamení placení chytrými zařízeními – primárně mobilními telefony a hodinkami. Zásadní událostí bylo v únoru 2019 spuštění Apple Pay na českém trhu, u kterého byla mezi prvními šesti bankami i KB s podporou všech svých vydávaných platebních karet. Spolu s ostatními obdobnými platformami dostupnými v ČR – Google Pay, Garmin Pay a Fitbit Pay – se podíl objemu i počtu takto uskutečněných karetních transakcí dostal na úroveň 10 %. KB je v této oblasti průkopníkem a je jednou z mála bank v ČR podporujících všechny dostupné platformy.

I v roce 2019 došlo ke dvoucifernému nárůstu počtu a objemu transakcí kartami KB u obchodníků (o 17 %, resp. 14 %). KB tak potvrdila fakt, že s počtem 1,6 milionu vydaných platebních karet patří dlouhodobě mezi nejvýznamnější vydavatelské banky na českém trhu. Na sklonku roku začala KB na českém trhu nabízet novou kreditní kartu 4U s revolučně nízkou úrokovou sazbou a bez poplatku.

KB si v roce 2019 nadále držela svou unikátnost v oblasti speciálních limitovaných edicí designových platebních karet. Tentokrát se kromě edice věnované 80. výročí jednoho z hlavních superhrdinů Batmana dostalo i na zcela unikátní sérii karet věnovanou populárnímu seriálu Teorie velkého třesku, doplněnou o jedinečnou sadu spojenou s festivalem Rock for People obsahující nové maskoty této významné kulturní akce.

V oblasti akceptace platebních karet KB i nadále rozvíjí obchodní alianci se společností Worldline pod značkou KB SmartPay. V roce 2019 bylo dosaženo 14% meziročního růstu v počtu a objemu karetních transakcí. Nejdynamičtější vertikálou s růstem téměř 50 % byla oblast e-commerce.

¹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/389 ze dne 27. listopadu 2017, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366.

Trade Finance a Cash Management

Banka potvrdila svoji tradičně silnou pozici na poli poskytování služeb obchodního financování korporátním klientům. Objemy trade finance prodeje meziročně mírně narostly, významný dvouciferný nárůst pak zaznamenal segment středních a malých podniků. KB vystavila o 10 % vyšší objem bankovních záruk. Růstový trend u exportu přetrvává již třetí rok v řadě, když banka získala o 10 % větší objem exportních akreditivů. Kromě tradičních položek nově významný objem vývozu představovalo kalamitní kůrovcové dřevo. V rámci digitalizace Banka investovala do vývoje nové aplikace pro on-line komunikaci s klienty, jejíž nasazení je plánováno na rok 2020. Rovněž probíhaly přípravné práce pro implementaci inovativního klientského trade finance portálu we.trade na bázi technologie blockchainu. Toto rozhraní klientům nabídne úplně nové služby, jako je garantovaná platba a její financování nebo automatická platba.

Nastupující digitalizace s sebou nese zvýšené požadavky na inovaci produktů také v oblasti cash managementu. Banka rozšířila a zkvalitnila nabídku především v oblasti mezinárodního cash managementu. Nově KB například nabízí možnost mezinárodního přeshraničního cash poolingů s centralizací prostředků na účtech nadnárodních klientů vedených v mateřské Sociétés Générale v měnách EUR a CZK s vypořádáním prostředků na účtu klienta KB v ten samý den. Banka uspěla v 2019 v průzkumu prestižního magazínu Euromoney o nejlepšího poskytovatele Cash Managementu v České republice. V konkurenci všech bank působících na tuzemském trhu KB získala první místo a titul Euromoney Market Leader. Cash management zaznamenává navíc v posledním období výrazný nárůst zájmu už nejen ze strany nadnárodních korporací, ale nově i společností ze segmentu malých a středních podniků.

Vybrané ukazatele v oblasti platebních služeb

Komerční banka (pouze Banka)	2019	2018	Meziroční změna (%)
Počet platebních karet v oběhu	1 579 000	1 565 000	0,9
– debetní karty	1 401 000	1 388 000	0,9
– kreditní karty	178 000	178 000	–
Objem plateb užitím KB platebních karet (mil. Kč)	126 000	110 000	14,5
Počet plateb užitím KB platebních karet	175 896 000	149 763 000	17,4
Objem hotovostních výběrů (mil. Kč)	231 000	236 000	-2,1
– bankomaty	139 000	136 000	2,2
– mimo bankomaty	93 000	100 000	-7,0
Objem hotovostních vkladů (mil. Kč)	252 000	259 000	-2,7
– bankomaty	64 000	47 000	36,2
– mimo bankomaty	188 000	212 000	-11,3
Počet hotovostních výběrů	26 585 000	27 650 000	-3,9
– bankomaty	25 472 000	26 331 000	-3,3
– mimo bankomaty	1 113 000	1 319 000	-15,6
Počet hotovostních vkladů	5 844 000	6 007 000	-2,7
– bankomaty	2 728 000	2 073 000	31,6
– mimo bankomaty	3 116 000	3 934 000	-20,8

I Skupina Komerční banky

Komerční banka měla k 31. prosinci 2019 jedenáct dceřiných společností, ve kterých držela nadpoloviční podíl, a jednu přidruženou společnost – Komerční pojišťovnu – 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 CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s., (20%) a ve Worldline Czech Republic, s.r.o., (1%).

V roce 2019 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a spolupráci s ostatními členy skupiny Société Générale působícími na českém trhu s cílem využít všech potenciálních synergických efektů. Důraz je kladen především na zlepšení koordinace při vývoji produktů, v obchodní oblasti a distribuci, v nákupu, IT a v dalších podpůrných službách.

Výsledkem má být optimální komplexní a efektivní uspokojování finančních potřeb klientů.

7. ledna 2019 byla založena společnost KB SmartSolutions, s.r.o., která analyzuje potřeby klientů a Banky v různých oblastech jejího působení a má za úlohu tyto potřeby uspokojovat prostřednictvím navazování spolupráce s externími start-upy, ale rovněž vývojem vlastních, interních, inovativních řešení. Příkladem její činnosti je založení dvou 100% vlastněných dceřiných společností KB SmartSolutions, s.r.o., v průběhu roku, a to společnosti My Smart Living, s.r.o., a společnosti KB Advisory, s. r. o.

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

Přehled výsledků společností Skupiny KB

(IFRS, mil. Kč)	Skupinový podíl (%)*	Celková aktiva		Vlastní kapitál		Zisk po zdanění		Metoda konsolidace
		2019	2018	2019	2018	2019	2018	
Tuzemské účasti								
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,00	83 988	83 225	5 900	5 945	712	721	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	49,00	52 938	51 674	2 487	2 007	622	347	Ekvivalenční
KB Penzijní společnost, a.s.	100,00	2 625	2 372	2 093	1 863	230	205	Plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,10	30 917	30 290	2 827	3 349	255	277	Plná
ESSOX s.r.o.	50,93	16 474	16 713	3 451	3 544	285	375	Plná
Factoring KB, a.s.	100,00	10 226	9 790	1 581	1 620	61	115	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100,00	6 214	6 109	6 159	6 095	125	157	Plná
KB Real Estate, s.r.o.	100,00	912	937	516	504	11	6	Plná
VN 42, s.r.o.	100,00	1 839	2 053	1 809	2 019	-2	27	Plná
STD2, s.r.o.	100,00	574	566	201	187	15	2	Plná
KB SmartSolutions, s.r.o.	100,00	47	N/A	45	N/A	-3	N/A	Plná
My Smart Living, s.r.o. (100% dcera KB SmartSolutions, s.r.o.)	100,00	24	N/A	18	N/A	-15	N/A	Nekonso- lidováno**
KB Advisory, s. r. o. (100% dcera KB SmartSolutions, s.r.o.)	100,00	1	N/A	1	N/A	0	N/A	Nekonso- lidováno**
Zahraniční účasti								
BASTION EUROPEAN INVESTMENT S.A.	99,98	3 157	3 233	607	533	-1	20	Plná
ESSOX FINANCE, s.r.o. (100% dcera ESSOX s.r.o.)	50,93	2 523	2 368	240	236	7	4	Plná

* Přímý a nepřímý podíl Komerční banky ve společnosti.

** My Smart Living, s.r.o., a KB Advisory, s. r. o., nejsou aktuálně konsolidovány z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

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. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	28 972 436	29 265 723
Vlastní kapitál	162 332	289 376
Úvěry klientům (hrubé)	23 378 549	22 502 115
Objem vkladů	4 251 203	5 236 284
Čisté provozní výnosy	461 900	508 449
Daň	-73 791	-82 941
Zisk po zdanění	158 703	337 054
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	42	41
Počet obchodních míst	1	1
Státní podpora	0	0

Kontakt:

Hodžovo námestie 1A
P. O. BOX 137, 811 06 Bratislava
IČO: 47231564
Telefon: +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 tržní podíl 19 %, měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům.¹⁾ 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 618 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*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	84 023 044	83 163 448
Vlastní kapitál	5 932 378	5 944 572
Úvěry klientům (hrubé)	56 289 070	51 240 521
Objem vkladů	61 806 774	61 845 090
Čisté provozní výnosy	1 371 214	1 341 878
Daň	-44 470	-52 690
Zisk po zdanění	707 534	720 962
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	328	328
Počet obchodních míst	205	204
Státní podpora	0	0

* Neauditováno.

Kontakt:

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.
Bělehradská 128, č. p. 222, 120 21 Praha 2
IČO: 60192852
Telefon: +420 222 824 111
E-mail: info@modrapyramida.cz
Internet: www.mpss.cz;
www.modrapyramida.cz

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



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 podíl na trhu penzijního připojištění 14 % (3. pilíř) a podíl na trhu penzijního připojištění (transformovaný fond) 11 %.²⁾

Hlavní finanční údaje

(CAS*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Aktiva ve správě**	63 773 595	58 850 207
z toho:		0
v Transformovaném fondu	56 324 780	53 517 368
Vlastní kapitál	1 840 115	1 609 778
Čisté provozní výnosy	414 624	387 003
Daň	-54 935	-49 227
Zisk po zdanění	230 336	204 893
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	48	49
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno. Čísla za rok 2018 byla změněna podle finálních auditovaných čísel.

** Celkový objem na klientských účtech.

Kontakt:

KB Penzijní společnost, a.s.
náměstí Junkových 2772/1,
155 00 Praha 5 – Stodůlky
IČO: 61860018
Telefon: +420 955 525 999
E-mail: kbps@kbps.cz
Internet: www.kbps.cz

²⁾ Zdroj: Asociace penzijních společností ČR, <https://www.apfcr.cz/ctvrtletni-vysledky-2019/>.

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Společnost SGEF vlastní Komerční banka (50,1 %) a SGEF SA (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 podíl na trhu nebankovního financování v České republice 9 % dle výše vstupního dluhu (bez spotřebitelských úvěrů).¹⁾

Hlavní finanční údaje

(CAS*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	31 982 524	31 396 317
Vlastní kapitál	2 829 848	3 340 505
Objem poskytnutého financování v období	13 375 989	11 995 473
Čisté provozní výnosy	600 598	479 541
Daň	-89 620	-40 687
Zisk po zdanění	266 526	155 980
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	140	130
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno. Čísla za rok 2018 byla změněna podle finálních auditovaných čísel.

Kontakt:

SG Equipment Finance
Czech Republic s.r.o.
náměstí Junkových 2772/1,
155 00 Praha 5 – Stodůlky
IČO: 61061344
Telefon: +420 955 526 700
E-mail: info@sgef.cz
Internet: <https://www.equipmentfinance.societegenerale.cz>

¹⁾ Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, data k 30. 6. 2019, <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/910-1pololeti2019zebricky.xls>.

ESSOX s.r.o.

Společnost ESSOX, kterou vlastní Komerční banka (50,93 %) a SG FINANCIAL SERVICES HOLDING (49,07 %), je nebankovním poskytovatelem spotřebitelských úvěrů a finančního leasingu, vykonává činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB. ESSOX má podíl na trhu 20 % v oblasti spotřebitelských úvěrů poskytovaných společnostími sdruženými v České leasingové a finanční asociaci.²⁾ K hlavním produktům patří financování spotřebního zboží a automobilů, neúčelové půjčky a revolvingový úvěr (kreditní karta). Akvizicí společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA a PSA FINANCE SLOVAKIA 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. PSA FINANCE SLOVAKIA změnila svůj název na ESSOX FINANCE, s.r.o.

Hlavní finanční údaje

(CAS*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	16 333 596	16 546 737
Vlastní kapitál	3 310 782	3 411 276
Pohledávky za klienty (hrubé)	14 934 532	14 886 624
Čisté provozní výnosy	948 579	962 336
Daň	-59 391	-49 896
Zisk po zdanění	280 844	382 885
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	363	376
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno. Čísla za rok 2018 byla změněna podle finálních auditovaných čísel.

Kontakt:

ESSOX s.r.o.
F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice
IČO: 26764652
Telefon: +420 389 010 111
E-mail: essox@essox.cz
Internet: www.essox.cz

²⁾ Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, data k 30. 6. 2019, <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/910-1pololeti2019zebricky.xls>.

Factoring KB, a.s.

Factoring KB je 100% dceřiná společnost Komerční banky a je největší factoringovou společností v České republice s podílem 33 % podle objemu postoupených pohledávek na českém factoringovém trhu.³⁾ 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*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	16 411 331	16 315 332
Vlastní kapitál	1 581 849	1 620 585
Factoringový obrát	54 019 832	50 168 004
Pohledávky za klienty (hrubé)	15 564 488	15 470 803
Čisté provozní výnosy	171 078	166 502
Daň	-17 513	-26 640
Zisk po zdanění	61 633	115 094
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	44	41
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno.

Kontakt:

Factoring KB, a.s.
náměstí Junkových 2772/1,
155 00 Praha 5 – Stodůlky
IČO: 25148290
Telefon: +420 955 526 906
E-mail: info@factoringkb.cz
Internet: www.factoringkb.cz

³⁾ Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, data k 30. 6. 2019, <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/910-1pololeti2019zebricky.xls>.

Komerční pojišťovna, a.s.

Akcionáři Komerční pojišťovny jsou SOGECAP (51 %) a Komerční banka (49 %). Tato pojišťovací společnost má podíl na trhu životního pojištění 4 % (podle metodiky České asociace pojišťoven, měřeno předepsaným pojistným).¹⁾ 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*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	49 663 044	47,797,166
Vlastní kapitál	2 233 950	1 936 468
Technické rezervy (hrubé)	48 899 752	47 452 817
Předepsané pojistné (hrubé)	8 310 265	5 146 804
Daň	-133 443	-125 230
Zisk po zdanění	580 677	547 949
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	222	210
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno.

Kontakt:

Komerční pojišťovna, a.s.
 Karolinská 1/650, 186 00 Praha 8
 IČO: 63998017
 Telefon: +420 222 095 999
 E-mail: servis@komercpoj.cz
 Internet: www.kb-pojistovna.cz

ESSOX FINANCE, s.r.o.

ESSOX 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 prodejčům 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*, v tis. EUR)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	99 033	92 121
Vlastní kapitál	9 402	9 199
Pohledávky za klienty (hrubé)	97 585	91 036
Čisté provozní výnosy	3 235	3 275
Daň	-157	-94
Zisk po zdanění	171	64
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	30	27
Státní podpora	0	0

* SAS: Slovenské účetní standardy, neauditováno.

Kontakt:

ESSOX FINANCE, s.r.o.
 Karadžičova 16, 821 08 Bratislava,
 Slovenská republika
 IČO: 35846968
 Telefon: +421 5348 37 50
 Internet: www.essoxfin.sk

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 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 na společnosti BASTION k 31. prosinci 2019 byl 99,98 %.

Hlavní finanční údaje

(IFRS*, v tis. EUR)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	124 243	125 692
Vlastní kapitál	23 874	20 710
Pohledávky za klienty (hrubé)	100 362	104 976
Objem vkladů	0	0
Čisté provozní výnosy	-9	709
Daň	26	107
Zisk po zdanění	-36	784
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Státní podpora	0	0

* Neauditováno.

Kontakt:

BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.
 Rue des Colonies 11, 1000 Brussel, Belgie
 IČO: BE 0877.881.474
 E-mail: operations@bastion-ei.be

¹⁾ Zdroj: Česká asociace pojišťoven, <http://www.cap.cz/images/statisticke-udaje/vyvoj-pojisteno-trhu/STAT-2019Q4-CAP-CZ-2020-01-27-WEB.pdf>.

VN 42, s.r.o.

Společnost VN 42, s.r.o., byla založena v roce 2013 s cílem poskytovat správu a údržbu nemovitostí a nemovitostní služby. V roce 2013 KB vložila do této 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 2019.

Hlavní finanční údaje

(CAS*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	1 838 763	2 052 572
Vlastní kapitál	1 809 158	2 018 711
Čisté provozní výnosy	180 717	178 398
Daň	-17 841	-24 789
Zisk po zdanění	-2 305	27 248
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno.

Kontakt:

VN 42, s.r.o.
Václavské náměstí 796/42
110 00 Praha 1 – Nové Město
IČO: 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 nemovitostí a nemovitostní služby. V roce 2012 KB Real Estate realizovala akvizici kancelářské budovy ve Stodůlkách, kterou následně pronajala Komerční bance. Podíl Komerční banky, a.s., na společnosti KB Real Estate, s.r.o., byl 100 % k 31. prosinci 2019.

Hlavní finanční údaje

(CAS*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	911 995	937 806
Vlastní kapitál	515 552	504 445
Čisté provozní výnosy	65 252	60 321
Daň	-2 605	-1 399
Zisk po zdanění	11 107	5 961
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno.

Kontakt:

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

STD2, s.r.o.

Společnost STD2, s.r.o., (původní název Office Center Stodůlky a.s.) Komerční banka koupila v roce 2017, vlastní kancelářskou budovu ve 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 2019.

Hlavní finanční údaje

(CAS*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	573 550	569 015
Vlastní kapitál	200 870	186 869
Čisté provozní výnosy	42 914	17 967
Daň	-3 540	-531
Zisk po zdanění	15 082	2 450
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno.

Kontakt:

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

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 v 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 2019. Podíl společnosti Factoring KB, a.s., na společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s., byl 16,35 % k 31. prosinci 2019.

Hlavní finanční údaje

(CAS*, v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Celková aktiva	6 240 911	6 097 429
Vlastní kapitál	6 184 964	6 094 898
Čisté provozní výnosy	132 315	166 736
Daň	-6 570	-8 289
Zisk po zdanění	124 825	157 488
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0	0
Státní podpora	0	0

* CAS: České účetní standardy, neauditováno.

Kontakt:

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

KB SmartSolutions, s.r.o.

Dne 7. ledna 2019 byla založena společnost KB SmartSolutions, s.r.o., s cílem usnadnit přípravu některých nových služeb Skupiny KB. Společnost je zaměřena na podporu v oblasti financování a rozvoje externích start-upů, ale také zabezpečuje podporu pro interní inovativní řešení. Podíl Komerční banky, a.s., na společnosti KB SmartSolutions, s.r.o., byl 100 % k 31. prosinci 2019.

Kontakt:

KB SmartSolutions, s.r.o.
Václavské náměstí 796/42,
110 00 Praha 1 – Nové Město
IČO: 02021161
Telefon: +420 605 204 618
Internet: www.kbsmart.cz

My Smart Living, s.r.o.

Dne 8. ledna 2019 byla založena společnost My Smart Living, s.r.o., která poskytuje komplexní řešení pro potřeby klientů ve vztahu k bydlení. Podíl Komerční banky, a.s., na společnosti My Smart Living, s.r.o., byl 100 % (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o.) k 31. prosinci 2019.

Kontakt:

My Smart Living, s.r.o.
Václavské náměstí 796/42,
110 00 Praha 1 – Nové Město
IČO: 02021161
Telefon: +420 211 155 154
E-mail: cink@cincink.cz
Internet: www.cincink.cz

KB Advisory, s. r. o.

Společnost KB Advisory, s. r. o., byla založena 16. září 2019 jako společnost poskytující poradenské služby pro malé a střední podniky a municipality. Podíl Komerční banky, a.s., na společnosti KB Advisory, s. r. o., byl 100 % (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o.) k 31. prosinci 2019.

Kontakt:

KB Advisory, s. r. o.
Václavské náměstí 796/42,
110 00 Praha 1 – Nové Město
IČO: 02021161

(Samostatná část výroční zprávy podle § 118 odst. 4 písm. c), d), e), g), j), l) 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 ČR (2018), vydaným Institutem členů správních orgánů, který vychází z mezinárodních standardů corporate governance (zejména Principy správy a řízení společností zemí OECD/G20 z roku 2015). Jeho kompletní znění je dostupné na internetové adrese <https://www.mfcr.cz/cs/o-ministerstvu/odborne-studie-a-vyzkumy/2019/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-201-34812> (dále jen „Kodex“).

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.

Kodex je naplňován 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. Od roku 2019 mají akcionáři možnost hlasovat o návrzích usnesení ještě před konáním valné hromady prostřednictvím elektronické platformy dálkové komunikace. V říjnu 2019 nabyla účinnosti novela zákona o podnikání na kapitálovém trhu, která transponovala směrnici Evropského parlamentu a Rady o dlouhodobém zapojení akcionářů. Tato novela mimo jiné zvyšuje informovanost a usnadňuje výkon akcionářských práv, dále zavádí některé povinnosti v oblasti odměňování členů orgánů a v oblasti významných transakcí se spřízněnými stranami. KB zahájila implementaci těchto nových povinností například tak, že na valné hromadě v roce 2020 předložil ke schválení politiku odměňování členů orgánů Banky. Veškeré informace jsou k dispozici na webových stránkách Banky, v tisku, pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy.

Dále je Kodex naplňován 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 zpřísněná pravidla pro střet zájmů stanovená 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 uplatňují řádné a účinné postupy svého jednání, vedou zápisy o přijatých rozhodnutích a tyto zápisy uchovávají po celou dobu existence Banky.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem a provádí dohled nad činností představenstva i celé Banky. Z devítičlenné dozorčí rady jsou dva nezávislí členové a tři zástupci zaměstnanců. Dozorčí rada má zřízený 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 specifiky jejího podnikání. Za tím účelem výbor pro jmenování dozorčí rady Komerční banky přijal Zásady vhodnosti pro dozorčí radu a pro představenstvo. Zásady odrážejí principy Corporate governance, Pokyny EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích, požadavky dané zákonem o obchodních korporacích, zákonem

o bankách, vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. a burzovní standardy. Banka také zpracovala nástroje, s jejichž pomocí provádí posouzení kolektivní i individuální vhodnosti členů obou 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 zkušenosti 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 činností Banky a jejím hlavním rizikům na straně kandidáta a v neposlední řadě jeho morální profil a integritu. Věk kandidáta na členství v dozorčí radě by neměl přesáhnout 70 let. 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. Při nominaci kandidátů je v případě rovnocenného profilu kandidátů dána přednost méně zastoupenému pohlaví. Po odstoupení člena dozorčí rady pana Laurenta Goutarda byla na základě návrhu výboru pro jmenování nominována členkou dozorčí rady paní Maylis Coupet. V současné době jsou z devíti členů dozorčí rady tři ženy. Kandidáti jsou posuzováni a hodnoceni z hlediska naplnění požadavků na důvěryhodnost, znalosti, zkušenosti, řízení a nezávislost, 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.

Od 14. ledna 2019 tvoří 1/3 členů dozorčí rady zástupci zaměstnanců, čímž je zabezpečen řádný a účinný výkon práv zaměstnanců Banky volit 1/3 členů dozorčí rady a možnost být zvolen za člena dozorčí rady.

Výbor pro jmenování na svém zasedání v březnu, v dubnu a v září 2019 provedl posouzení vhodnosti představenstva a dozorčí rady a dospěl k závěru, že jednotliví členové představenstva i dozorčí rady jsou vhodnými osobami ve svých funkcích a oba orgány splňují kritéria kolektivní vhodnosti požadovaná pro činnost Banky.

Představenstvo a dozorčí rada vzájemně koordinují hlavní strategie a změny ve směřování řízení Banky. Představenstvo dozorčí radě periodicky poskytuje informace o stavu implementace těchto změn a informuje ji o všech relevantních skutečnostech týkajících se Banky a jí ovládaných společností.

V roce 2019 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 je s nominální hodnotou 100 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2019 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	5,131
NORTRUST NOMINEES LIMITED	4,079
CLEARSTREAM BANKING S.A.	2,395
GIC PRIVATE LIMITED	1,664
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1,437
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1,301
Ostatní akcionáři	23,640

Struktura akcionářů Komerční banky k 31. prosinci 2019 (dle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	50 462	100	100
z toho: právnícké osoby	743	1,47	94,95
fyzické osoby	49 719	98,53	5,05
Právnícké osoby	743	1,47	94,95
z toho: z České republiky	245	0,49	1,63
ze zahraničí	498	0,99	93,32
Fyzické osoby	49 719	98,53	5,05
z toho: z České republiky	45 360	89,89	4,83
ze zahraničí	4 359	8,64	0,22

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, 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 z účetní závěrky. Valná hromada se svolává nejméně třicet dní před dnem konání valné hromady uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Banky 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 předchodzí 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 mezičimní 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 nabývání 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 nabýváním 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 stanov svěřují do působnosti valné hromady.

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

Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2019

Na řádné valné hromadě konané dne 24. dubna 2019 bylo přítomno osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 453 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě 83,78 % základního kapitálu Banky.

Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2018, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2018, konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2018, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2018 v celkové výši 15 238 139 767,81 Kč a o výplatě dividendy ve výši 51 Kč na jednu akcii před zdaněním. Valná hromada dále:

- zvolila členku dozorčí rady paní Cecile Camilli,
- zvolila členku dozorčí rady paní Petru Wendelovou,
- zvolila členku výboru pro audit paní Petru Wendelovou,
- určila jako externího auditora Komerční banky, a.s., pro rok 2019 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, IČO 31343414.

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 nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí. Banka neuzavřela žádné smlouvy se členem představenstva nebo zaměstnanci, kterými by byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí. Banka nezavedla žádné programy, na jejichž základě by bylo umožněno zaměstnancům a členům představenstva společnosti nabývat účastnických cenných papírů Banky, opcí na tyto cenné papíry či jiných práv k nim za zvýhodněných podmínek.

Informace o zvláštních pravidlech určujících změnu stanov Banky

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 protinávryh k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávryhu Bance nejpozději 5 pracovních dnů před dnem konání valné hromady. Představenstvo oznámí znění akcionářova protinávryhu 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 a aby odborné znalosti členů představenstva pokrývaly požadavky kladené na představenstvo jako celek při řízení činnosti Banky. 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 2019

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 Luc Marie 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)

Margus Simson

člen představenstva (od 14. ledna 2019)

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 tomtéž 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. Pan Jan Juchelka dále zastává funkci předsedy dozorčí rady společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, ESSOX a KB SmartSolutions a je členem dozorčích rad společností ESSOX Finance, SGEF, Komerční pojišťovna a ALD Automotive. Je rovněž členem prezidia České bankovní asociace.

Didier Luc Marie 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. Pan Didier Colin je rovněž členem dozorčích rad společností ESSOX, ESSOX Finance a SGEF.

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 stavební spořitelna. Od srpna 2018 je členem představenstva Komerční banky, a. s. Pan David Formánek je rovněž členem dozorčí rady Modré pyramidy stavební spořitelny.

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 v pobočce a regionální pobočce Hradec Králové, posléze v regionální pobočce a v centrále KB v Praze. V letech 2006–2014 působil ve společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, 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 Sociétés Générale Montenegro banka, a.d., v Černé Hoře. Od srpna 2018 je členem představenstva Komerční banky, a.s. Pan Miroslav Hiršl je rovněž místopředsedou dozorčí rady společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna a členem dozorčích rad společností Komerční pojišťovna, KB Penzijní společnost, ESSOX a KB SmartSolutions.

Vladimír Jeřábek

Absolvent Vysokého učení technického v Brně a Nottingham Trent University (MBA). Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a.s. 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. Pan Vladimír Jeřábek je dále předsedou dozorčí rady KB Penzijní společnosti a členem dozorčí rady Modré pyramidy stavební spořitelny.

Margus Simson

Absolvent Talinské technologické univerzity v Estonsku v oboru ekonomie. V letech 2000 až 2006 působil jako ředitel útvaru webových prostředí v bance SEB. V letech 2006–2009 působil jako ředitel pro oblast elektronických kanálů v rámci Swedbank. Od roku 2009 do roku 2013 zastával různé pozice v oblasti informačních technologií v rámci společnosti Eesti Energia, která je největším výrobcem a dodavatelem energie v Estonsku. V roce 2014 působil jako náměstek ředitele estonského úřadu pro informační systémy Riigi Infosüsteem Amet. V letech 2009–2017 působil jako expert v oblasti digitální strategie a generální ředitel ve společnosti Ziraff, která má v Estonsku největší zkušenosti v oblasti digitálních služeb. V letech 2017–2019 zastával funkci CDO a ředitele pro digitalizaci v bance Luminor. S účinností od 14. ledna 2019 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva Komerční banky.

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 2019 sešlo na 18 řádných a 1 mimořádném zasedání, osmkrát 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 2019 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2018 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2018 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 2018, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, návrh na jmenování externího auditora a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2018 a pololetní zprávu Banky za rok 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. V této souvislosti pak schválilo na základě požadavku ČNB i pololetní zprávu ICAAP 2019, která byla ČNB rovněž předložena. Na základě testu solventnosti rozhodlo o výplatě dividend za rok 2018. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu, a to zejména s ohledem na nové regulační požadavky na kapitálovou vybavenost Banky. V této souvislosti schválilo dividendovou politiku na rok 2019. Dále byly projednávány zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet Skupiny KB na rok 2019.

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 limity tržních rizik a v rámci své působnosti rovněž projednávalo úvěry nad stanovený limit ekonomicky spjatým skupinám a 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. V oblasti operačních rizik představenstvo projednávalo pravidelně čtvrtletní zprávy a zároveň schválilo i zařazení tohoto útvaru nově pod Řízení rizik Banky. Představenstvo se pravidelně zabývalo oblastí IT a opatřeními ke stabilitě jejího fungování, včetně řízení záležitostí týkajících se informační bezpečnosti. V souvislosti s příchodem nového člena představenstva (v lednu 2019) řídicího tuto oblast byla zřízena pozice tzv. Chief Digital Officer a v průběhu roku realizována řada nových organizačních změn. Představenstvo také schválilo strategii kybernetické bezpečnosti na období 2019–2021 a tzv. „Client Digital Security Strategy“ na stejné období.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě 2018, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2018 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Bylo informováno o nových regulacích, které mají dopad na Banku a musejí být aplikovány, a jejich očekávaném vývoji v dalším období. Pravidelně projednávalo záležitosti spojené s programem Lafayette (souhrn skupinových regulačních aktivit zavádějících nejvyšší standardy v oblasti boje proti korupci a financování terorismu) a otázky spojené s tzv. politikou „know-your-customer“ (poznej svého klienta). Představenstvo rozhodlo o přístupu Banky ke standardu České bankovní asociace ve věci pravidel GDPR a bylo informováno o krocích a opatřeních přijatých v souvislosti s GDPR a ochranou osobních údajů. Představenstvo se rovněž zabývalo problematikou ozdravných opatření v souladu s direktivou č. 2014/59/EU. Představenstvo aktualizovalo seznam identifikovaných zaměstnanců, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil Banky.

V oblasti interního auditu projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Projednávalo zprávy o stavu nápravných opatření v jednotlivých obdobích roku 2019 a bylo pravidelně informováno o všech akcích interního auditu. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost. Představenstvo projednalo auditní plán skupiny KB na rok 2019. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2020 a strategický plán na období 2020–2024. 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. Představenstvo schválilo aktualizovaný statut Interního auditu a statuty některých svých výborů, včetně statutu Strategy and Executive Committee. Nadále se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky v dalším období a přijímalo další kroky v rámci pokračujícího programu KB Change. O všech krocích byla informována jak dozorčí rada, tak Česká národní banka. Představenstvo vyhodnotilo celkové organizační uspořádání a organizační změny přijaté v průběhu roku 2018 a následném období. Došlo k závěru, že organizační uspořádání je funkční a efektivní, splňuje požadavky na rozdělení neslučitelných funkcí a na prevenci potenciálního střetu zájmů.

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 lednu 2019 byla založena dceřiná společnost KB SmartSolutions, která se primárně zaměřuje na spolupráci s fintech společnostmi a finančními start-upy.

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

Velká pozornost byla s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu corporate governance přijatém mateřskou společností Société Générale nadále věnována záležitostem správy společnosti. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2018 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo rovněž schválilo rozdělení pravomocí mezi jednotlivé členy. Dále projednálo nastavení a vyhodnocení klíčových ukazatelů výkonnosti pro členy představenstva, výkonné ředitele a Tribe Leaders. Představenstvo se zabývalo záležitostmi spojenými s Národním rozvojovým fondem a přistoupilo k podpisu Memoranda o spolupráci při realizaci záměru jeho zřízení. Představenstvo bylo průběžně informováno o stavu kolektivního vyjednávání a v průběhu roku byly uzavřeny tři dodatky ke kolektivní smlouvě. Představenstvo se rovněž zabývalo výsledky průzkumu spokojenosti zaměstnanců Barometr 2019. Představenstvo bylo informováno o záležitostech projednávaných v rámci České bankovní asociace.

Výbory zřizované představenstvem

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

Strategický a výkonný výbor představenstva KB (SEC)

Výbor definuje, rozhoduje a monitoruje obchodní strategii a obchodní aktivity KB, včetně cenotvorby obchodních segmentů, vyjma Investičního bankovníctví. Výbor dále rozhoduje v otázkách transformace a dalšího směřování Banky, vyjadřuje svá stanoviska k obsahu změn, jejich souladu se strategií KB a jejich vzájemných závislostí, schvaluje výši finančních a nefinančních zdrojů potřebných pro jejich realizaci včetně následného pravidelného monitoringu. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků. Pokud není dosaženo shody, má každý člen jeden hlas a rozhodnutí je přijímáno nadpoloviční většinou, v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy.

Seznam členů	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
Vladimír Jeřábek	člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Operations Officer
Margus Simson	člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Digital Officer
Ctirad Lolek	výkonný ředitel pro Lidské zdroje
Jiří Šperl	výkonný ředitel pro Strategii a finance
Tajemník výboru:	Jakub Ondruška

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
Jiří Čabrada	manažer Schvalování kreditních rizik
Agness Henn	manažer Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Lukáš Horáček	manažer Úvěrového poradenství
Radek Trachta	výkonný ředitel, Top Corporations

Seznam členů LEVEL 1 Plzeň	
Příjmení	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	
Příjmení	Funkce člena
Jiří Dědek	manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Vladislav Bareš	vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Alena Slípková	vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Lenka Kalinová	vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů LEVEL 1 Ostrava	
Příjmení	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	
Příjmení	Funkce člena
Markéta Riesnerová	manažer 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	
Příjmení	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 dosaženo shody, rozhoduje většina hlasů přítomných.

Seznam členů	Funkce člena
Jan Juchelka	předseda představenstva a generální ředitel
Tomáš Hochmeister	výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Jiří Šperl	výkonný ředitel pro Strategii a finance
Marek Dotlačil	manažer ALM
Tomáš Fuchs	manažer Treasury
Tomáš Kroutil	manažer Markets and Structural Risks
Dalimil Vyškovský	manažer Trading
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
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
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, služeb depozitáře, custody a o investičních produktech pro privátní 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 představenstvo Banky.

Seznam členů	Funkce člena
Didier Colin	člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
David Formánek	člen představenstva, vrchní ředitel, Corporate and Investment Banking
Ida Balusková	manažer Účetnictví a výkaznictví
Jiří Čabrada	manažer Schvalování kreditních rizik
Tomáš Doležal	manažer Operačních rizik
Jakub Dostálek	manažer Daní
Tomáš Fuchs	manažer Treasury
Tomáš Hora	vedoucí Právního útvaru (Investiční produkty)
Martin Hrdý	manažer vývoje softwaru
Tomáš Choutka	manažer Compliance
Tomáš Kroutil	manažer Markets and Structural Risks
Norbert Vaněk	manažer Investment Banking Services
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
Yann Dumontheil	výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Jan Kubálek	retail Segment Tribe leader
Blanka Svobodová	corporate Segment Tribe Leader
Martin Berdych	manažer Právních služeb
Tomáš Doležal	manažer operačních rizik
Tomáš Choutka	manažer Compliance
Thomas Jarsaillon	manažer Střediska sdílených služeb
Pavel Polák	Information Security Manager, CISO
Antonín Prell	manažer Digital Technology Office
Petr Trojek	manažer Řízení a měření rizik
Ivana Opová	vedoucí Podpory řízení
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
Didier Colin	člen představenstva, vrchní ředitel a Chief Risk Officer
Martin Berdych	manažer Právních služeb
Roman Dolanský	manažer Podpůrných služeb – pověřen řízením
Tomáš Doležal	manažer operačních rizik
Tomáš Choutka	manažer Compliance
Thomas Jarsaillon	manažer Střediska sdílených služeb
Pavel Polák	Information Security Manager, CISO
Petr Trojek	manažer Řízení a měření rizik
Norbert Vaněk	manažer Investment Banking Services
Helena Raizl Jumrová	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 povinno umožnit akcionářům, aby se s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné hromady), včetně návrhu na úhradu ztráty.
- Předkládat valné hromadě návrhy na doplňky a změny stanov, jakož i návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Banky.
- Předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Banky, o stavu jejího majetku (nejméně jedenkrát za účetní období) a výroční zprávu.
- Rozhodovat o udělování a odvolávání prokury.
- Rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky.

- g) 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.
- h) Předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy.
- i) Rozhodovat o jednáních, která jsou mimo běžný obchodní styk Banky.
- j) 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.
- k) Schvalovat roční plány a rozpočty Banky.
- l) 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.

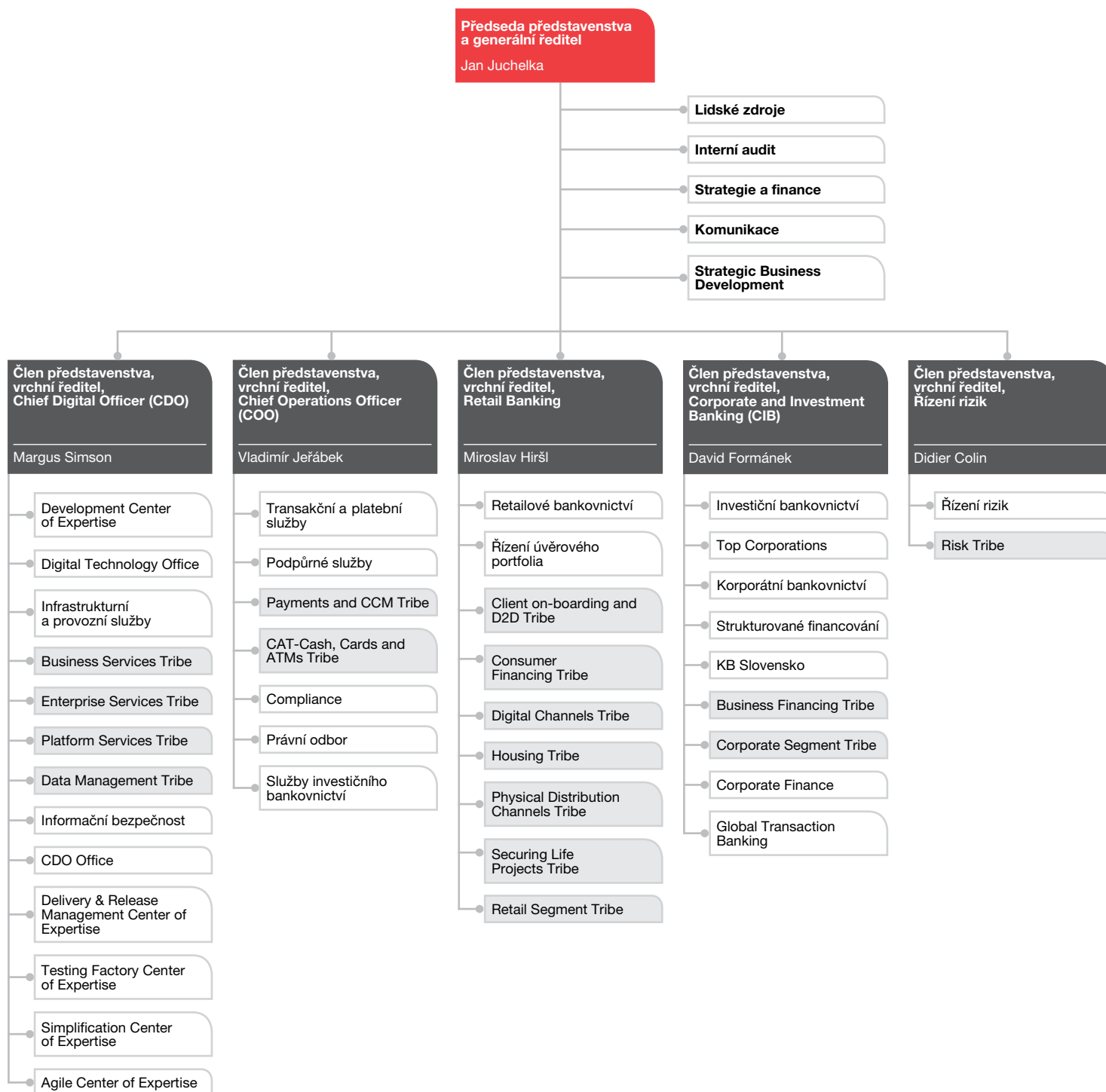
Představenstvu dále přísluší zejména:

- 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 pořízování 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 2019)



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. Dvě třetiny členů dozorčí rady volí a odvolává valná hromada, jedna třetina členů dozorčí rady je volena a odvolávána zaměstnanci banky. Funkční období člena dozorčí rady činí 4 roky.

Podle požadavku České národní banky Komerční banka prohlašuje, že níže uvedení členové dozorčí rady KB nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani udělena sankce ze strany regulačních orgánů, a to s výjimkou člena dozorčí rady Giovannioho 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 André Joseph 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)

Cécile Camilli

členka dozorčí rady (jmenována náhradní členkou od 15. ledna 2019; zvolena od 25. dubna 2019)

Maylis Marie Suzanne Coupet

členka dozorčí rady (jmenována náhradní členkou od 4. prosince 2019)

Petr Dvořák

nezávislý člen dozorčí rady (od 2. června 2017)

Ondřej Kudrna

člen dozorčí rady, zástupce zaměstnanců
(zvolen od 14. ledna 2019)

Sylva Kynychová

členka dozorčí rady, zástupkyně zaměstnanců
(zvolena od 14. ledna 2019)

Vojtěch Šmajer

člen dozorčí rady, zástupce zaměstnanců
(zvolen od 14. ledna 2019)

Petra Wendelová

členka dozorčí rady (zvolena od 25. dubna 2019)

Členové, jejichž členství zaniklo v roce 2019

Laurent Goutard

člen dozorčí rady (od 1. května 2013, znovu zvolen od 2. května 2017, členství ukončeno k 4. prosinci 2019)

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; členství ukončeno k 24. dubnu 2019)

Miroslava Šmídová

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

Jean-Luc André Joseph Parer

Absolvent Vysoké školy obchodní HEC v Paříži a absolvent práv s titulem Master. U Société Générale začal pracovat v roce 1981, a to v inspekci. V letech 1991–2001 působil jako vedoucí strukturovaného financování v rámci Divize investičního bankovníctví. V letech 2001–2003 se podílel na rozvoji útvaru dluhového financování a v letech 2003–2005 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 Société Générale, a to na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví a od roku 2013 též na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví, finančních služeb a pojišťovnictví. Od roku 2017 byl poradcem výkonného vedení SG. V současnosti je v důchodu. Pan Parer je členem dozorčí rady společnosti SG MAROCAINE DE BANQUES IBFS/AAMO a členem představenstva společností ROSBANK IBFS/RUSS, BRD – Groupe SOCIETE GENERALE IBFS/EURO a SG DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE IBFS/AFMO/AFO. 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 autorizovaného auditora a autorizovaného účetního revizora. 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 manažerem obchodní divize Evropa v rámci Mezinárodního retailového bankovníctví SG. Pan Soma je předsedou dozorčí rady společnosti HANSEATIC BANK IBFS/EURO. Dále je předsedou představenstva ve společnostech CGL IBFS/EURO a BRD – Groupe SOCIETE GENERALE IBFS/EURO, místopředsedou představenstva ve společnosti FIDITALIA IBFS/EURO a členem představenstva ROSBANK IBFS/RUSS. Od roku 2013 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

Cécile Camilli

Absolventka pařížské univerzity Paris IX-Dauphine, kde získala bakalářský titul v oboru business management, a City University of New York, kde získala titul MA v oboru business administration in finance. V letech 1998–1999 pracovala pro skupinu Bondholder Communication Group v New Yorku. Od roku 1999 zastávala různé pozice v rámci Sociétés Générale (Global Banking & Investor Solutions): v letech 1999–2001 pracovala na pozici associate banker pro skupinu evropských a asijských společností v New Yorku. V letech 2002–2004 působila jako viceprezidentka pro oblast úvěrových prodejů v Paříži. V letech 2005–2007 pracovala jako ředitelka úvěrového syndikátu pro region střední a východní Evropy, Blízkého východu a Afriky (CEEMEA) v Paříži. V letech 2007–2010 byla ředitelkou úvěrových prodejů pro oblast korporátního a strukturovaného financování v Londýně. V letech 2010–2013 byla vedoucí pro oblast dluhových kapitálových trhů pro region CEEMEA v Londýně. V letech 2013–2019 pak byla výkonnou ředitelkou a vedoucí pro oblast dluhových kapitálových trhů pro region CEEMEA v Londýně/Paříži. S účinností od 15. ledna 2019 byla dozorčí radou jmenována náhradní členkou dozorčí rady a od 25. dubna 2019 zvolena valnou hromadou za členku dozorčí rady.

Maylis Marie Suzanne Coupet

Absolventka Ecole Normale Supérieure de Cachan, Francie, oboru sociální vědy, a Ecole Nationale de la Statistique et de l'Administration Economique. V letech 2005–2007 působila jako náměstkyně ředitele divize růstové politiky francouzského ministerstva financí a v letech 2007–2008 jako náměstkyně ředitele divize pojišťovnictví francouzského ministerstva financí. V letech 2009–2010 působila jako finanční inspektorka v rámci Inspection Générale des Finances. V letech 2011–2014 byla ředitelkou divize pro finanční trhy francouzského ministerstva financí. V letech 2014–2017 působila jako ředitelka útvaru Inspekce Sociétés Générale. Od roku 2017 je seniorní bankéřkou v útvaru retailového bankovníctví (BDDF) Sociétés Générale. S účinností od 4. prosince 2019 do příštího zasedání valné hromady je jmenována náhradní členkou dozorčí rady KB.

Petr Dvořák

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2003 získal také 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 několika vědeckých a redakčních rad a autorem řady publikací. Pan Dvořák je rovněž členem správní rady společnosti Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s., a předsedou výboru pro audit Modré pyramidy stavební spořitelny. Od roku 2017 je nezávislým členem dozorčí rady Komerční banky.

Ondřej Kudrna

Absolvent Obchodní akademie SOVA, Lobkovice, oboru ekonomie, účetnictví. Po ukončení střední školy a absolvování vojenské služby nastoupil v roce 2000 do Komerční banky na pozici specialista zpracování, následně pracovník obchodů a bankovní poradce Small Business. Na těchto pozicích si osvojil všechny činnosti a dovednosti v oblasti komunikace se zákazníky a nabídky produktů Komerční banky. V květnu 2006 přijal nabídku na pozici ředitele pobočky Roztoky, kde byl zodpovědný za zaučení a rozvoj nových kolegů včetně propagace nového obchodního místa. V květnu roku 2007 přijal další výzvu a stal se ředitelem pobočky Neratovice, kde je zodpovědný za rozvoj podřízených, obchodní i finanční výsledky svěřeného týmu a dodržování postupů pokladního i obchodního úseku. Pozici ředitele pobočky Komerční banky vykonává i v současné době. Členem Odborové organizace Komerční banky je od nástupu do KB. S účinností od 14. ledna 2019 byl zvolen členem dozorčí rady Komerční banky za zaměstnance.

Sylva Kynychová

Absolventka Bankovního institutu vysoká škola, magisterského oboru bankovní management. Do KB nastoupila v roce 1990 do pobočky na Václavském náměstí, kde pracovala na různých obchodních a manažerských pozicích. V roce 2004 přešla do útvaru CKB, kde se zabývala jak projektovou, tak provozně-administrativní činností v oblasti implementace produktů a služeb do bankovních systémů. Od roku 2012 byla na vedoucích pozicích v útvaru TPS – Provozní služby, kde se nejdříve specializovala na KBI (primární bankovní systém), od roku 2015 také na podporu v oblasti platebního styku a na prevenci platebních podvodů. Od dubna 2018 se věnuje administraci produktů a systémů a agendě krytí hypotečních zástavních listů. Od nástupu do KB je členkou odborové organizace, od dubna 2018 je částečně uvolněná z pracovních povinností, aby mohla vykonávat funkci předsedkyně Podnikového výboru odborové organizace KB, je předsedkyní Základní odborové organizace CKB Praha, členkou výboru a předsednictva Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví. Paní Kynychová je rovněž členkou dozorčí rady Odborové zdravotní pojišťovny S účinností od 14. ledna 2019 byla zvolena členkou dozorčí rady Komerční banky za zaměstnance.

Vojtěch Šmajer

Absolvent Právnické fakulty a Ekonomicko-správní fakulty Masarykovy univerzity v Brně (oboru Finance), před svým působením v Komerční bance pracoval na obchodních pozicích ve Sberbank CZ, a.s., a ve skupině BNP Paribas Personal Finance S.A. Od roku 2015 působí v Komerční bance, nejdříve jako investiční specialista a od srpna 2018 jako bankovní poradce pro velmi movitou klientelu na pobočce v Brně. Od roku 2018 je zároveň předsedou základní organizace Brno-venkov a také

členem skupiny pro kolektivní vyjednávání se zaměstnavatelem. S účinností od 14. ledna 2019 byl zvolen členem dozorčí rady Komerční banky za zaměstnance.

Petra Wendelová

Absolventka VŠE v Praze, kde získala titul Ing. v oboru ekonomická statistika a titul CSc. v ekonomických vědách. V letech 1984–1990 působila jako interní aspirant a odborný asistent na katedře statistiky VŠE v Praze. V letech 1990–1992 byla členkou představenstva a viceprezidentkou HC&C Slovakia (správa privatizačních fondů). V letech 1992–1994 působila jako členka představenstva a prezidentka HBS - poradenská, a.s. (obchodník s cennými papíry). V letech 1995–2000 působila jako viceprezidentka Credit Suisse First Boston. V letech 1996–2001 byla členkou Burzovní komory Burzy cenných papírů Praha. V letech 2001–2005 byla členkou dozorčí rady Burzy cenných papírů Praha. V letech 2002–2005 působila jako členka dozorčí rady UNIVYC (Centrální depozitář cenných papírů). V letech 2000–2014 byla partnerem ve společnosti Ernst & Young (Ernst & Young s.r.o., E & Y Valuations s.r.o., znalecký ústav), jednatelkou a také vedoucím partnerem pro oblast fúzi a akvizic. Od roku 2016 je místopředsedkyní dozorčí rady LINET Group SE (Nizozemsko). S účinností od 25. dubna 2019 byla zvolena nezávislou 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 2019 sešla na čtyřech řádných zasedáních a čtyřikrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2018 (řádnou 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 2018 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018, 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 2018 do 31. prosince 2018 z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých bankou či z jakéhokoli 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 2019 valné hromadě ke schválení.

Dozorčí rada byla v roce 2019 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 2018 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 2019. 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 2018. Dozorčí rada na základě doporučení Výboru pro jmenování zvolila nového člena představenstva a schválila smlouvu o výkonu jeho funkce. Dala rovněž souhlasné stanovisko k návrhu představenstva na pověření funkcí ředitelky interního auditu. 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 2020 a strategický plán na období 2020–2024. Rovněž projednala aktualizaci statutu interního auditu, strategii interního auditu a program zajištění a zlepšování kvality interního auditu. Byla informována o přípravě Národního rozvojového fondu. 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 zvolila členy výborů pro jmenování, pro odměňování a pro rizika. Dozorčí rada schválila na základě návrhu výboru pro jmenování zásady vhodnosti pro výběr a jmenování členů dozorčí rady a představenstva a vzala na vědomí matice pro posouzení individuální i kolektivní vhodnosti členů dozorčí rady, členů představenstva i dozorčí rady a představenstva jako celku.

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

Petra Wendelová

předsedkyně a nezávislá členka Výboru pro audit
(od 25. dubna 2019)

Giovanni Luca Soma

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

Petr Dvořák

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

Členové, jejichž členství zaniklo v průběhu roku 2019

Petr Laube

nezávislý člen Výboru pro audit (od 29. dubna 2009),
předseda Výboru pro audit (od 30. září 2010, znovu zvolen
od 30. dubna 2013 a od 1. května 2017; členství ukončeno
k 24. dubnu 2019)

Výbor pro audit se schází zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však 4x v kalendářním roce. Výbor pro audit je usnášenischopný, 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 2019 sešel na 8 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 2018 a výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2018, zpracované podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2018. Byla mu také předložena dodatečná zpráva o auditu, zpracovaná 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 2019, a to společnost Deloitte Audit s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2019. 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 2019. 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 2020 a strategickým plánem na období 2020–2024.

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 regulační požadavky na kapitálovou vybavenost. V této souvislosti projednal i dividendovou politiku ve vztahu k zisku za rok 2019. 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 2018, kterou předložil Radě pro veřejný dohled nad auditem.

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 usnášenischopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů. V případě nesouhlasu nezávislého člena výboru je třeba dosáhnout konsenzu.

Složení Výboru pro rizika

Petra Wendelová

předsedkyně Výboru pro rizika (od 18. září 2019),
nezávislá členka Výboru pro rizika (od 25. dubna 2019)

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)

Členové, jejichž členství zaniklo v průběhu roku 2019

Petr Laube

předseda Výboru pro rizika a nezávislý člen (od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018; členství ukončeno k 24. dubnu 2019)

Výbor se v roce 2019 sešel na dvou 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 čtyři členy, z nichž jeden je nezávislý a jeden je zástupce zaměstnanců. Výbor se schází dle potřeby, nejméně však dvakrát do roka. Výbor je usnášenischopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů. V případě nesouhlasu nezávislého člena výboru je třeba dosáhnout konsenzu.

Složení Výboru pro odměňování

Petr Dvořák

předseda Výboru pro odměňování (od 24. dubna 2019),
nezávislý člen (od 15. března 2019)

Sylva Kynychová

členka Výboru pro odměňování, zástupce zaměstnanců
(od 15. března 2019)

Jean-Luc Parer

člen Výboru pro odměňování
(od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018),
předseda Výboru pro odměňování (do 23. dubna 2019)

Giovanni Luca Soma

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

Členové, jejichž členství zaniklo v průběhu roku 2019

Bořivoj Kačena

nezávislý člen Výboru pro odměňování
(od 25. září 2014; členství ukončeno k 13. lednu 2019)

Výbor se v roce 2019 sešel na dvou zasedáních a jedenkrát proběhlo hlasování mimo zasedání.

Výbor projednával otázky z oblasti odložených bonusů, odměňování členů představenstva KB a výkonného ředitele Interního auditu KB, nastavení KPI členů představenstva KB a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Výbor byl informován o výsledcích procesu ACR a bonusů 2018.

Výbor pro jmenování

Výbor pro jmenování má čtyři členy, z nichž jeden je nezávislý a jeden je zástupce zaměstnanců. 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. V případě nesouhlasu nezávislého člena výboru je třeba dosáhnout konsenzu.

Složení Výboru pro jmenování

Petr Dvořák

předseda Výboru pro jmenování (od 24. dubna 2019),
nezávislý člen Výboru pro jmenování (od 15. března 2019)

Jean-Luc Parer

člen Výboru pro jmenování
(od 25. září 2014; znovu zvolen od 3. října 2018),
předseda Výboru pro jmenování do 23. dubna 2019)

Sylva Kynychová

členka Výboru pro jmenování, zástupce zaměstnanců
(od 15. března 2019)

Giovanni Luca Soma

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

Členové, jejichž členství zaniklo v průběhu roku 2019

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 2019 sešel na třech řádných zasedáních a dvakrát proběhlo hlasování mimo zasedání. Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky a souhlasil s pověřením výkonného ředitele interního auditu. Dále se zabýval znovuzvolením některých členů dozorčí rady a jmenováním nových členů dozorčí rady. Vyhodnotil vhodnost, strukturu, velikost, složení a činnost představenstva a dozorčí rady, zabýval se hodnocením důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušeností jak jednotlivých členů představenstva a dozorčí rady, tak obou těchto orgánů jako celku. Výbor pro jmenování se zabýval posouzením vhodnosti členů představenstva a dozorčí rady z pohledu jejich přínosu pro fungování těchto orgánů a dospěl k závěru, že všichni členové orgánů i orgány jako celek splňují regulační kritéria vhodnosti, fungují efektivně, jejich složení je adekvátní a všichni členové přispívají k jejich odpovídajícímu fungování. Pro další prohloubení znalostí a zkušeností ve vybraných oblastech je individuálně zajišťována možnost proškolení a workshopů.

Odměňování členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance stěh zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Komerční banka má uzavřené a dozorčí radou schválené 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 uzavřenou se Sociétés 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 učiněné 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 a externí konkurenceschopnost na daném typu pozice. Pohyblivá část odměny je vyplácena formou ročních bonusů. Jedná se o nenárokovou část odměňování, která je vyplácena na základě plnění předem definovaných klíčových výkonnostních ukazatelů (KPI = Key Performance Indicator). Každé KPI má svou váhu vyjádřenou procentem (v součtu všechna KPI dávají hodnotu 100 %). U každého KPI je stanoven interval plnění (KPI nesplněno – splněno – přeplněno). Dozorčí rada a Výbor pro odměňování při rozhodování o výši variabilní odměny jednotlivých členů představenstva posuzují nejen všechny relevantní finanční a obchodní ukazatele – mezi které patří mj. vývoj zisku, tržních podílů, čistých provozních výnosů, nákladů a nákladů na riziko – ale i hodnocení kvality výkonu jednotlivých členů představenstva včetně pohledu 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. Pohyblivá část odměny členů představenstva podléhá pravidlům pro odložené bonusy. Minimální doba odkladu pohyblivé složky odměny je u členů představenstva 5 let. Část pohyblivé složky je přiznána v nástrojích navázaných na cenu akcie KB. Na nástroje je uplatněno zadržovací období v délce 12 měsíců.

Vypořádání (vyplacení) části bonusu navázaného na akcie KB se uskutečňuje v penězích. Je zakázáno provádět jakákoli zajištění proti pohybu ceny nepeněžních nástrojů (tzv. zákaz hedgingu). V souladu s regulací pravidla nezahrnují výplatu úroků nebo dividend během období odkladu. Jediné období s právem na dividendy je období zadržení.

Celá již přiznaná pohyblivá složka odměny může být anulována (tzv. malus) v případě pochybení nebo při chování, které není v souladu s pravidly compliance. Zejména se jedná o chování, kdy se příslušný člen představenstva svým jednáním dopustil porušení zákonných pravidel a pravidel KB (dopustil se trestného činu, porušil etická pravidla, vyrazil obchodní tajemství, vystavil společnost nadměrnému riziku, poškodil reputaci společnosti, způsobil společnosti finanční nebo jinou ztrátu apod.).

Celá pohyblivá část odměny může být rovněž zpětně vymáhána (tzv. clawback). Clawback může být uplatněn po celou dobu odkladu bonusu a zadržovacího období. Princip clawbacku je uplatněn zejména tehdy, pokud by příslušný člen představenstva významně přispěl k negativním finančním výsledkům banky, v případech, kdy došlo k podvodnému jednání nebo jednal závažně nedbale, což mělo za následek značné ztráty. Rozpočet na variabilní složku odměny jako celek se stanovuje v souladu s finančním plánem Komerční banky na daný obchodní rok na základě i) plánovaného počtu zaměstnanců a jejich struktury, ii) cílové výše variabilní složky mzdy zaměstnanců. Finanční plán Komerční banky zohledňuje úpravy o potenciální druhy rizik – kreditní, operační i likviditní.

Rozpočet na variabilní složku odměny se čerpá na základě plnění klíčových ukazatelů, zejména rentability vlastního kapitálu (ROE), spokojenosti klientů (NPS), poměru nákladů a výnosů a tržního podílu na úvěrech. Uplatnění malusu až do výše 100 % je možné v případě mimořádných událostí, zejména pokud mají dopad na ukazatele kapitálové přiměřenosti a likvidity Banky.

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 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 (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 vyplácena následovně: v březnovém výplatním termínu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N), je vyplácena 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 zadržování.

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. 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 2019). K tomuto datu došlo ke stanovení počtu kusů nepeněžního nástroje, který byl členům představenstva přiznán. Rozhodný den 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) měsíční příspěvek ve výši 3,5 % z celkové hrubé odměny za výkon funkce člena představenstva (tj. pevná a pohyblivá odměna) vyplacené v daném měsíci buď na doplňkové penzijní spoření, nebo na penzijní připojištění se státním příspěvkem.

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 Odpovědný zaměstnavatel, s výjimkou příspěvku na penzijní připojištění a doplňkové 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. dubna 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 2019 současní i bývalí členové představenstva v souvislosti s působením v představenstvu. Dále jsou zahrnuty všechny příznané (nikoli však nezbytně vyplacené) bonusy v roce 2019:

Představenstvo (celkem 9 současných a bývalých členů)

	Celkem (Kč)	z toho za výkon funkce (Kč)
A	34 320 766	34 320 766
B	1 260 847	1 260 847
C	28 615 650	28 615 650
D	0	0
E	8 880 000	8 880 000
F	4 386 125	4 386 125
Celkem	77 463 388	77 463 388

Poznámka:

- (A) celková výše odměny přiznané, 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 přiznané v roce 2019 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 2019 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 nepeněžítých 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 (zaměstnanecký poměr/příjem od osob Bankou ovládaných) (Kč)
A	34 722 928	34 320 766	402 162
B	1 646 505	1 260 847	385 658
C	17 329 439	16 807 439	522 000
D	0	0	0
E	8 880 000	8 880 000	0
F	4 388 985	4 386 125	2 860
Celkem	66 967 857	65 655 177	1 312 680

Ve výše uvedené tabulce jsou v dané struktuře vyčíslena veškerá plnění přijatá členy představenstva Komerční banky v roce 2019, a to včetně plnění přijatých v roce 2019 bývalými členy představenstva Komerční banky z titulu odkládání odměn (tj. celkový počet bývalých a současných členů představenstva, kterým byl v průběhu roku bonus vyplacen, je 10).

Zatímco regulatorní změna schématu výplaty odložených bonusů (prodloužení období odkladu ze tří na pět let a zadřzovacího období části vázané na nepeněžní nástroje z devíti na dvanáct měsíců) způsobila v roce 2019 pokles objemu vyplacených bonusů, bude její dopad v příštím období opačný, tj. dojde k nárůstu vyplacených bonusů.

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 2019 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 nepeněžítých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E. Týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci.

Dozorčí rada
(celkem 14 členů v průběhu roku)

	Celkem (Kč)	z toho za výkon funkce (Kč)	z toho ze zaměstnaneckého poměru (Kč)*
A	5 413 995	3 384 095	2 029 900
B	164 072	0	164 072
C	371 795	0	371 795
D	318 000	318 000	0
E	0	0	0
F	89 446	0	89 446
Celkem	6 357 309	3 702 095	2 655 214

* 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 2019 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 2019 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, případně které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2019	Akcie	Opce
Členové představenstva v roce 2019 (souhrnně)	40	0
Členové dozorčí rady v roce 2019 (souhrnně)	0	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 uzavřeny v jejich prospěch.

I Vztahy se zaměstnanci

Klíčové údaje o zaměstnancích

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	2019	2018	2017
Skupina KB	8 167	8 413	8 492
Komerční banka	7 210	7 458	7 551
– z toho na Slovensku	42	42	40
– z toho v České republice	7 168	7 416	7 511
– z toho v centrále	4 050	3 993	4 009
– z toho v obchodní síti	3 118	3 423	3 502
Věková struktura zaměstnanců KB v ČR ke konci roku (%)			
≤ 30	17	17	17
31–40	26	26	27
41–50	33	33	32
51+	25	24	24
Zaměstnanci podle typu pracovní smlouvy (%)			
– celý pracovní úvazek	94	94	93
– zkrácený pracovní úvazek	6	6	7
Zaměstnanci podle doby pracovního poměru (%)			
– pracovní poměr na dobu neurčitou	81	86	85
– ostatní pracovní poměry	19	14	15
Kvalifikace zaměstnanců (%)			
– vysoká škola	45	44	45
– střední škola	52	53	52
– jiné vzdělání	3	3	3
Podíl mužů a žen v KB (%)			
– muži	36	35	34
– ženy	64	65	66
Podíl žen v manažerských pozicích (%)			
– na všech manažerských pozicích	48	51	53
– na top úrovni (max. dvě úrovně pod představenstvem)	26	N/A	N/A
Počet zaměstnanců na mateřské nebo rodičovské dovolené			
	733	724	727
Počet zdravotně postižených zaměstnanců			
	146	151	137
Míra nemocnosti (%)			
	2,89	2,95	2,99
Obrat zaměstnanců (dobrovolný, řízený, přirozený) – (%)			
	15,8	N/A	N/A

Strategickou vizí Komerční banky v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci dlouhodobá 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, 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 regulační 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. Banka 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 má určená zdravotní rizika související s každou pracovní pozicí a podle toho zařazuje zaměstnance do první nebo druhé kategorie práce. Dále společnost EUC Premium pravidelně kontroluje všechna pracoviště Banky, aby odpovídala zdravotním a hygienickým standardům. Každý rok jsou vybraná pracoviště kontrolována nezávislým orgánem, konkrétně Odborovým svazem pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví. Z každé kontroly je vyhotoven oficiální záznam a závěr kontroly se sepsanými doporučeními. Za posledních 5 let neshledal Odborový svaz žádné zásadní nedostatky, které by nebylo možné v krátké době odstranit.

Komerční banka při modernizaci prostředí ve svých pobočkách respektuje požadavky na bezpečnost a ochranu zdraví, usiluje o vylepšení sociálního prostředí i účelné zavedení nejmodernějších technologií.

Právo na informace a na sociální vyjednávání a zjišťování spokojenosti zaměstnanců

Informace určené zaměstnancům Skupina otevřeně sdílí mnoha způsoby. Hlavním zdrojem informací pro každého zaměstnance je jeho nadřízený. V rámci intranetu KB je sekce Zaměstnanec, kde jsou k dispozici potřebné a aktuální informace z oblasti lidských zdrojů. Zaměstnanci se mohou obracet telefonicky na linku Moje HR, případně své dotazy směřovat do e-mailové schránky 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, jež je uzavřena na období 2017–2020. Výsledky vyjednávání zaměstnavatele a odborové organizace jsou zveřejňovány 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. V průzkumech spokojenosti KB sleduje angažovanost zaměstnanců formou SG Zaměstnaneckého barometru, který sleduje celkovou angažovanost zaměstnanců na úrovni Skupiny SG. V tomto nezávislém průzkumu je angažovanost sledována prostřednictvím 10 ukazatelů pokrývajících oblast spokojenosti, motivace, doporučení, důvěry a strategie včetně celkového směřování Skupiny SG. Další z průzkumů KB Puls sleduje angažovanost výhradně pro účely KB, která byla v roce 2018 v rámci programu KB 2020 definována 5 okruhy otázek pokrývajících oblast efektivní týmové spolupráce, smyslu a důležitosti, motivace, uznání a leadershipu. Tyto okruhy otázek jsou také součástí SG Zaměstnaneckého barometru, což Bance umožňuje vyhodnocovat angažovanost zaměstnanců 2x ročně.

Tzv. „skóre angažovanosti“ v rámci celosvětového Zaměstnaneckého barometru SG (10 otázek) v roce 2019 dosáhlo úrovně 69 %, zatímco tento ukazatel sledovaný pouze na úrovni KB v rámci KB Puls (5 otázek) dosáhl výše 78 %. Mezi cíle transformačního programu KB Change patří i nárůst zaměstnanecké angažovanosti, vyjádřený nárůstem tohoto kompozitního indexu ze 72 % na 80 %. Oba tyto průzkumy pokrývají 100 % populace zaměstnanců KB, která je zastoupena 64 % žen a 36 % mužů.

Podpora zdraví a podpora v tíživých situacích

Komerční banka se několik let systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců. V roce 2019 v KB pokračoval program Moje Vitalita, zaměřený na podporu udržení vysoké pracovní schopnosti zaměstnanců KB díky péči o fyzické i duševní zdraví. Banka se soustředila zejména na fyzické zdraví, např. prostřednictvím Dnů zdraví, které se konaly po celé České republice. Součástí programu jsou také kurzy zaměřené na fyzické a duševní zdraví, odborné přednášky a poradenská linka. Formou příspěvku prostřednictvím benefitního systému KB podporuje sportovní aktivity svých zaměstnanců.

KB respektuje veškerá lidská a sociální práva svých zaměstnanců. 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 zákaz jakékoli diskriminace. Zaměstnanci jsou přijímáni na základě svých 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 kratší pracovní úvazky, 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 očekáváním každého jednotlivého uchazeče. Specifickou populací, na kterou se KB chce nadále soustředit, jsou handicapovaní uchazeči. V oblasti náboru a integrace handicapovaných uchazečů jsou zaměstnanci náboru pravidelně školeni a je nastaven měsíční monitoring této oblasti.

KB získala již podruhé stříbro v soutěži Stejná šance – Zaměstnavatel 2018 (cena se uděluje jednou za dva roky) a za přístup k lidem se zdravotním handicapem také uznání v soutěži Zaměstnavatel bez bariér.

Vyhledávání a získávání talentů

Komerční banka se v roce 2019 velmi aktivně věnovala spolupráci s vysokými školami, univerzitami a studentskými organizacemi a na ni navazujícím sponzoringovým aktivitám a také odborné podpoře státních vysokých škol a univerzit po celé České republice. Nejvíce aktivit proběhlo ve spolupráci s Vysokou školou ekonomickou v Praze, Masarykovou univerzitou v Brně a Českým vysokým učením technickým v Praze. S komunitou studentů vysokých škol proběhly desítky setkání na veletrzích pracovních příležitostí, na dnech otevřených dveří, workshopech nebo speciálních akcích věnovaných konkrétním ekonomickým tématům, a to jak na domácí půdě Komerční banky, tak na půdě partnerů. V centrále i v pobočkové síti Komerční banky získalo praxi více než padesát stážistů vysokých i středních škol. Co se týká studentských organizací, mezi hlavní partnery Komerční banky v roce 2019 patřily ISIC a Asociace studentů a absolventů (ASA). KB rovněž navázala spolupráci s Prague Banking Club.

Další komunitou, kterou Komerční banka aktivně oslovovala, byli lidé působící v oblasti informačních technologií. V roce 2019 navázala Banka spolupráci například s UX a DevoOps komunitou a uspořádala na půdě KB pro každou oblast jeden MeetUp. Talenty vyhledávala KB i na odborných konferencích a pracovních veletrzích, například Java Days, JobsDev, Job Fair Czechitas, Agile Prague.

Součástí strategie oslovování a získávání talentů byly také prezentace Banky, jejich produktů, služeb a inovativních řešení prostřednictvím podcastů, v nichž hovořili bankovní experti a specialisté pro dané oblasti. V roce 2019 Komerční banka představila čtyři podcasty, které se týkaly digitalizace bankovního prostředí.

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Dlouhodobá partnerství se zaměstnanci Banka rozvíjí mimo jiné podporou jejich rozvoje a vzdělávání. Banka připravuje pro zaměstnance KB i celé Skupiny širokou nabídku školení a programů, čímž poskytuje prostor pro jejich vzdělávání a zároveň klade důraz na jejich vlastní odpovědnost za svůj rozvoj.

V roce 2019 se Banka zaměřila na rozvoj dovedností zejména v oblasti agility a agilního způsobu vývoje produktů. Podobně jako v minulých letech pokračoval rozvoj zaměstnanců v přímém kontaktu s klienty v pobočkové síti a program manažerského vzdělávání – dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech rozvoje lidských zdrojů, odpovědnosti, inovací a proklientského přístupu.

Banka také pokračovala v rozvoji platformy pro vzdělávání s cílem zprostředkovat zaměstnancům vzdělávací obsah přehlednou a přitažlivou formou s využitím moderních digitálních nástrojů.

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.

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 náboru, hodnocení, odměňování a vzdělávání.

Odměňování v KB

Obecná pravidla odměňování uvedená v následující kapitole jsou platná pro zaměstnance KB i pro členy představenstva 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 neobezřetnému 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. Pro zaměstnance a strategické talenty s mimořádným přínosem pro Skupinu je určen dlouhodobý pobídkový program (LTI). Program zahrnuje pořízení akcií Société Générale v rámci SG Performance Share Plan. Při splnění podmínek programu se odměněný zaměstnanec stane vlastníkem příslušného počtu akcií SG po třech letech.

- **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 souměřitelnost zaměstnanců se Skupinou Komerční banky

Nákladově efektivní struktura benefitů 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 2019 byla dohodnutá následující struktura:

- stravenky v hodnotě 100 Kč bez finanční spoluúčasti zaměstnance,
- částka 6 720 Kč/zaměstnanec/rok na rekreaci, sport, zdraví, kulturu a osobní rozvoj k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- částka 5 000 Kč/rok pro zaměstnance se zdravotním postižením a částka 600 Kč/rok pro zaměstnance 55+ k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- příspěvek na penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření ve výši až 3 % ze mzdy. Minimální výše příspěvku zaměstnavatele činí 1 100 Kč/měsíc,
- příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií v rámci celosvětového akciového programu pro zaměstnance Sociétés Générale,
- prémiové podmínky pro produkty a služby retailového bankovníctví poskytovaného Komerční bankou zaměstnancům,
- finanční podpora při dlouhodobé nemoci,
- 2 dny pracovního volna s náhradou mzdy a 1 další den pracovního volna s náhradou mzdy navíc pro zaměstnance, kteří jsou v Komerční bance, a.s., v pracovním poměru nepřetržitě 5 let a více,
- 1 den pracovního volna s náhradou mzdy na firemní dobrovolnictví v oblastech podporovaných KB a Nadací Jistota,
- kariéerní volno (Sabbatical),
- rizikové životní pojištění,
- mimořádná sociální výpomoc.

Regulatorní zásady řízení rizik v oblasti odměňování

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

- 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.
- Není politikou Banky poskytnout jakékoli odměny z předcházejícího zaměstnání. V případě potřeby by taková složka byla vždy variabilní odměnou podle těchto Principů odměňování.
- V případě odchodu zaměstnance jsou bonusy v podobě zlatého padáku zakázány.
- Za předpokladu neporušení příslušných zákonů a platných smluv bude KB vždy usilovat, aby získala zpět všechny již vyplacené pohyblivé složky odměny, které se prokážou jako neoprávněná výplata. Celá pohyblivá část odměny může být rovněž zpětně vymáhána (tzv. clawback) u zaměstnanců, kteří mají významný vliv na rizikový profil Banky (Identified staff). Clawback může být uplatněn po celou dobu odkladu bonusu a zadržovacího období. Princip clawbacku je uplatněn zejména tehdy, pokud identifikovaný zaměstnanec významně přispěl k negativním finančním výsledkům Banky, v případech, kdy došlo k podvodnému jednání nebo zaměstnanec jednal závažně nedbale, což mělo za následek značné ztráty, a to po dobu šesti let od přiznání variabilní složky (clawback).
- 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 zaměstnanců vyslaných SG, kteří jsou klasifikováni jako IS, je posuzována podle pravidel Banky.
- 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 jsou někteří IS nezávisle hodnoceni z pohledu Risku a Compliance.
- Pro skupinu IS, jež nejvýrazněji ovlivňuje 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.
- Rozhodnutí o odměňování členů představenstva přijímá dozorčí rada s ohledem na případné nálezy kontrolních funkcí (Řízení rizik, Compliance a Interní audit).
- Hodnocení zaměstnanců zastávajících 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.
- Principy odměňování zaměstnanců, kteří mají významný vliv na rizikový profil Banky, jsou každoročně přezkoumávány a vyhodnocovány zaměstnanci interního auditu. Dozorčí rada KB prostřednictvím Výboru pro odměňování dohlíží, vyhodnocuje a kontroluje dodržování zásad a postupů odměňování zaměstnanců, jejichž činnost má podstatný vliv na celkový rizikový profil Banky.
- Politika a praxe odměňování musí být doložitelná a kontrolovatelná po dobu minimálně 5 let.

I Řízení rizik

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.

V roce 2019 pokračovala Komerční banka v rozvíjení holistického přístupu k riziku. Úsek Řízení rizik je zodpovědný za řízení úvěrového rizika, rizika protistrany a tržního rizika, vymáhání pohledávek a od roku 2019 také za řízení operačního, likviditního a strukturálního rizika (úrokové riziko a měnové riziko bankovní knihy). Na správu souvisejících informačních systémů, které jsou součástí agilního obvodu Komerční banky, dohlíží výkonný ředitel pro rizika (Chief Risk Officer). Právní riziko, compliance riziko, reputační a environmentální rizika jsou řízeny v rámci útvaru člena představenstva – Chief Operating Officer. Úsek Řízení rizik úzce spolupracuje s řízením rizik jednotlivých dceřiných společností Komerční banky a dohlíží na jejich činnost.

Globální strategie řízení rizik

Strategie řízení rizik Skupiny KB sleduje obezřetný a vyvážený přístup ve všech oblastech přijímaných rizik. 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 (Risk Appetite Statement), 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.

Zpráva Skupiny KB o přístupu k přijímání rizika 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

Vývoj kreditního rizika

Úvěrové riziko zůstalo v roce 2019 na nízké úrovni. Nízké náklady na rizika v segmentu Občané byly pozitivně ovlivněny příznivým makroekonomickým prostředím v české ekonomice, charakterizovaným solidním ekonomickým růstem, nízkou nezaměstnaností a rostoucími reálnými mzdami. Firemní segment zůstal celkově zdravý, nízké náklady rizika byly podpořeny nízkým počtem nových selhání a úspěšným vymáháním pohledávek, jejichž splacení v minulosti selhalo.

Náklady na rizika ve Skupině v relativním vyjádření v roce 2019 zůstaly v záporné výši -9 bazických bodů (tedy čisté rozpouštění opravných položek), podobně jako v roce 2018, kdy dosáhly -10 bazických bodů. K čistému rozpouštění přistoupila Skupina v retailovém i korporátním segmentu.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 1,3 % na 963,4 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostla o 3,6 % na 647,3 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,9 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,1 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 10,1 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami poklesly o 4,6 % a dosáhly 244,6 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 2,4 % na 71,6 miliardy Kč ke konci roku. Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 10,1 miliardy Kč.

Základní činnosti v roce 2019

Skupina KB se v průběhu roku 2019 zaměřila především na následující aktivity v oblasti kreditních rizik:

- příprava Skupiny na nové regulační požadavky (AnaCredit, nová definice selhání, několik zátěžových testování atd.),
- pokračování 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 občanů a 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 (Loss Given Default), PD (Probability of Default) a Credit Conversion Factor) – jsou zpětně testovány nejméně jednou ročně a upravovány, kdykoli 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 se standardem 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 uplatňuje princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele pohledávek v selhání v souladu se zásadami Basel III.

Řízení rizik modelů

Kvůli očekávané rostoucí závislosti na modelech založila Komerční banka vlastní tým expertů (Model Risk Management), který se zaměřuje na modelové riziko. Zpracovává nejen povinné regulační revize Basel modelů, ale také kontrolní mechanismus

pro modely hodnocení a poskytování úvěrů KB. S postupující automatizací bude tým poskytovat podporu a kontrolu pro další druhy modelů KB.

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 jsou individuálně přeceněny každé 3 roky.

Od listopadu 2019 využívá Komerční banka on-line statistické vyhodnocení zástavy nemovitostí pro část nízkorizikových hypoték jako jeden z kroků digitalizace procesu poskytování hypotečních úvěrů. Hodnocení zajišťuje společnost Lux Property Index, s.r.o., která je smluvně oprávněna využívat údaje z databáze odborných cen a atributů rezidenčních nemovitostí, do kterých přispívají všichni přední poskytovatelé hypoték na českém trhu.

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, na nízkých úrovních. V pozitivním smyslu se na tom podepsaly především dobré makroekonomické podmínky a celková finanční situace klientů. Díky příznivé makroekonomické situaci a úspěšnému vymáhání pohledávek v selhání byl podíl portfolia v selhání během roku 2019 snížen z 2,7 % na 2,1 %.

S ohledem na objem vymáhaného portfolia pokračovala Banka v optimalizaci svých kapacit a výsledků 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 dodržovat regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace.

Opravné položky

Hlavní principy tvorby opravných položek

Banka používá v oblasti opravných položek k pohledávkám standard IFRS 9 a metodiku skupiny SG s několika místními úpravami. V závislosti na segmentu klientů, významnosti, rizikovém profilu a charakteristikách pohledávek se opravné položky vytvářejí: (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; (ii) použití statistických modelů očekávané úvěrové ztráty na základě pozorované historie selhání a ztrát a úprav plynoucích z očekávaného budoucího vývoje.

Výpočet opravných položek podle IFRS 9 je v souladu s výpočtem rizikově vážených aktiv (stejně statistické modely se používají v obou výpočtech) a s přístupem pravidelného stresového testování (předpoklady o budoucnosti ve výpočtech IFRS 9 jsou stejné jako při pravidelném stresovém testování).

V průběhu roku 2019 Komerční banka aktualizovala modely používané k tvorbě opravných položek jak u výkonných, tak i u nesplácených portfolií s přihlédnutím: (i) k nejnovější pozorované historii selhání a ztrát, (ii) k nové makroekonomické prognóze, včetně výhledu průmyslových odvětví, (iii) k očekávaným změnám v právním prostředí.

Stresové testy

V roce 2019 Komerční banka uskutečnila dva základní zátěžové testy: Interní proces hodnocení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) spolu s Interním procesem hodnocení likvidity (ILAAP) a kontrolním zátěžovým testem ČNB. Stresové testování poskytuje vpřed hledící 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.

Do rámce hodnocení ICAAP/ILAAP Banka zahrnuje podstatná rizika, kterým je vystavena nebo by mohla být vystavena, přičemž se jednalo o tři scénáře (základní předpoklad, možná zátěž a silná zátěž).

Ve všech stresových testech prokázala 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 tržních a strukturálních rizik. Tento útvar je přímo zodpovědný výkonnému řediteli řízení rizik a je zcela nezávislý na obchodních aktivitách Skupiny. Útvar pracuje v rámci divize Market Risk skupiny Sociétés Générale Group's Market a využívá metodiky měření rizik a související kontrolní procedury definované 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 korporátní a investiční bankovnictví) poté, co jsou validovány divizí Sociétés Générale Group's Market Risk.

Banka využívá pokročilou metodiku oceňování derivátů beroucí v potaz, zda je daný derivát zobchodován se zajištěním, a tedy odražející náklady Banky na likviditu.

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 simulace Monte Carlo se zahrnutím vlivu vzájemného započtení a zajištění. Ukazatel CVaR měří na hladině spolehlivosti 99% potenciální budoucí náklady na 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 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 v 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 regulačních 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 2019 nebyly překročeny.

K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swaps, 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.

Od roku 2018 Skupina klasifikuje finanční aktiva podle 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),
- 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 regulačního kapitálu prostřednictvím změn ostatního úplného výsledku (OCI). Objem regulačního 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 vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, návod, jak je používat, a způsob jejich účetního ocenění.

Měnové riziko Skupiny KB v bankovní knize

Měnové riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategii je minimalizovat dopad měnového rizika v bankovní knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace).

V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice bankovní knihy byla v roce 2019 menší než 0,1 % 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 Sociétés 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, vybudovala 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 2019 dále rozvíjen a značně posílen koncept „kontrol druhého stupně“, jehož cílem je nezávislé ověření nastavení a výkonu formalizovaných a operačních kontrol. Pro další posílení „kontrol druhé úrovně“ byly vytvořeny specializované týmy pro Compliance, Risk a Finance koordinované přímo členem představenstva – Chief Operations Officer, výkonným ředitelem pro Řízení rizik a výkonným ředitelem pro Strategii a finance. V roce 2019 byla tato kontrolní vrstva dále personálně posílena. Banka průběžně zvyšuje efektivnost jednotlivých postupů pro řízení operačního rizika, včetně sběru informací o interních událostech. V roce 2019 Skupina KB zaznamenala 512 ztrát z operačního rizika ve finální výši 86,4 milionu Kč, což v meziročním srovnání představuje 7,8% nárůst z hlediska počtu ztrát a 138% nárůst z pohledu celkové výše ztrát. I když se konečný objem ztrát ve srovnání s předchozím rokem zvýšil, výsledek je stále na sedmiletém průměru vykázaných ztrát. Z pohledu objemu čistých ztrát představují dlouhodobě nejvýznamnější rizikovou kategorii podvody a další kriminální činy.

KB se podílí na transformačním programu stálých kontrol SG (SG Permanent Control Transformation Program), jehož cílem je dále zefektivnit postupy řízení operačních rizik a posílit kontrolní prostředí v rámci celé skupiny SG. V rámci programu byla metodika sebehodnocení pro posuzování rizik (Risk Control Self-Assessment) přepracována tak, aby podporovala „procesní“ přístup, a v roce 2019 byly použity nové zásady posuzování rizik. V reakci na regulační výzvy na úrovni skupiny SG, a aby byla dále zmírněna nejvýznamnější rizika, byl proveden přezkum formalizovaných kontrol a provádění nových kontrol v prioritních oblastech. Úkolem nadcházejícího období je komplexní přezkum formalizovaných kontrol ve zbývajících oblastech.

V zájmu posílení „holistického“ přístupu k řízení rizik byl v roce 2019 převeden odbor operačních rizik do úseku Řízení rizik, a proto je tento útvar v současné době podřízen přímo výkonnému řediteli pro Řízení rizik. Spolupráce v rámci Skupiny KB v oblasti řízení operačních rizik byla zajištěna pravidelnou výměnou informací a účastí zástupců KB ve výborech pro operační rizika organizovaných významnými dceřinými společnostmi. Ve Skupině KB používají pokročilý přístup k řízení operačního rizika (AMA) čtyři společnosti – KB, Modrá pyramida a nebankovní společnosti SGEF a ESSOX.

KB věnuje značné úsilí a prostředky na boj proti podvodům. V Bance je několik týmů a systémů zaměřených konkrétně na prevenci a boj proti různým typům podvodů. V roce 2018 bylo několik týmů pro předcházení podvodům částečně konsolidováno jejich organizačním začleněním do operačních rizik. KB v roce 2019 posílila svou schopnost detekce on-line podvodů, zejména pokud jde o okamžité platby. Další vývoj se očekává v roce 2020.

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 regulatorními orgány.

Kybernetická a informační bezpečnost

Komerční banka považuje kybernetickou bezpečnost za oblast, která musí být vždy zajištěna zásadně správným způsobem. To znamená pečlivě chránit podnikání Komerční banky – včetně interakcí s klienty – před předvídatelnými hrozbami vyplývajícími z neustále se vyvíjejícího digitálního prostředí. KB vnímá rizika vyplývající z vnějšího prostředí, mezi která patří riziko podvodu, útoku na klienty KB, pronikání do informačních systémů Banky, ztráta dostupnosti elektronických služeb a nezákonná exfiltrace dat. Komerční banka dále nepodceňuje hrozby, které vznikají v rámci organizace činnosti Banky, kde největší rizika jsou spojena s interními podvody, zneužitím přístupových práv a možným únikem důvěrných informací Banky. Procesy KB se proto zaměřují na zajištění řádného zachování klíčových pilířů informační bezpečnosti – důvěrnost, integrita, dostupnost

a neodmítnutí/nepopiratelnost. Správné řízení těchto pilířů poskytuje dostatečnou bezpečnost pro interakce klientů KB s Bankou a pro vnitřní prostředí Banky. Komerční banka nadále udržuje nízkou toleranci pro přijímání rizik v oblasti kybernetické a informační bezpečnosti. KB proto neustále sleduje vnější a vnitřní prostředí a vyhodnocuje rizika spojená s jejich změnami. Banka také průběžně řeší implementaci regulačních požadavků na obezřetné nastavení zabezpečení, které usiluje o stanovení vysokých preventivních a kontrolních standardů tak, aby podnikání bylo prováděno bezpečným, kontrolovaným a transparentním způsobem.

Podobně jako v minulosti i v roce 2019 čelila Komerční banka zvyšování nebezpečnosti vnějšího kybernetického prostředí. Banka v roce 2019 zaznamenala malý počet kybernetických útoků (odepření služby – DoS, phishing), které však nezpůsobily žádné významné přerušení služeb Komerční banky nebo poškození vnitřního prostředí KB. Banka byla také vystavena řadě závažných veřejně hlášených hrozeb v oblasti kybernetické bezpečnosti, které musely být řešeny okamžitě, protože představovaly zvýšené riziko narušení kybernetické a informační bezpečnosti Banky. Na tyto útoky a hrozby KB reagovala rychle a jejich dopady byly zmírněny s využitím reakčních plánů a implementací doporučených oprav. V průběhu roku KB zlepšovala svou kybernetickou obranu vylepšováním procesů interního bezpečnostního operačního střediska, cvičením nastavených zkoušek a vyvozováním poučení z minulých bezpečnostních incidentů. Komerční banka také začala úzce spolupracovat s jednou z předních kybernetických bezpečnostních firem se změřením na monitorování a reakci na hrozby s cílem zvýšit kvalitu interního know-how v oblasti kybernetické reakce.

Správné řízení rizik v oblasti kybernetické a informační bezpečnosti je zajištěno přísným uplatňováním preventivních bezpečnostních politik. Tyto zásady jsou založeny na několika klíčových zdrojích: české a evropské zákony a předpisy, interní zásady společnosti Sociétés Générale a skupina norem ISO/IEC 2700x. Přijetím agilního způsobu vývoje agile@scale vtělila KB hodnocení IT rizik přímo do vývojového procesu v příslušných týmech. Komerční banka v průběhu roku vylepšila identifikaci IT rizik a aktualizovala proces řešení rizik. Tento proces je pečlivě sledován, což urychluje zavádění opatření ke zmírnění rizik. Výsledky jsou plně integrovány do praxe vlastního hodnocení kontroly rizik.

Komerční banka neustále posiluje zabezpečení svého vnitřního prostředí. V roce 2019 Banka zlepšila svůj interní bezpečnostní monitorovací systém zaměřený na interní technické prostředí, dokončila implementaci počátečních kroků k prevenci úniku dat a pokračovala v řešení kontroly využívání vysoce privilegovaných technických účtů. Komerční banka přistoupila k navrženým přístupům a postupům správy dat, které zajišťují dodržování nařízení GDPR v běžné praxi. Banka usilovala o vylepšení bezpečného chování svých zaměstnanců prostřednictvím programu pro zvyšování povědomí o informační bezpečnosti. KB nově začala poskytovat i cílené vzdělávání specifickým skupinám uživatelů, jako jsou např. vývojáři. Banka se také snaží udržet zaměstnance ve střehu prováděním simulovaných phishingových útoků.

S cílem dále zmírnit rizika spojená s bezpečností klientů pokračovala Komerční banka v zavádění nové metody bezpečné

autentizace zvané KB Klíč spolu s novým centrálním řešením pro správu přístupů klientů. Nárůst využívání KB Klíčů klienty umožnilo Bance ukončit obnovování původně používaných souborových certifikátů pro přihlášení do aplikace internetového bankovníctví MojeBanka.

Komerční banka pokračovala ve své vzdělávací iniciativě „Bezpečně spolu“, v níž o aktuálních hrozbách informuje své klienty, včetně zásady bezpečného chování v digitálním světě, a nabízí rady a postupy v případech aktuálního digitálního ohrožení.

Kromě přímé komunikace Komerční banka provozuje specializované internetové stránky bezpečnosti (<https://www.kb.cz/security>) a propaguje používání nástroje IBM Trusteer Rapport mezi svými klienty internetového a mobilního bankovníctví. Trusteer Rapport 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 ochránit 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 2019 nevybočil z akceptovaných úrovní. Za rok 2018 Banka nezaznamenala žádný kybernetický incident ve smyslu zákona č. 181/2014 Sb., 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, jejichž dodržování je pro Banku a její zaměstnance závazné a které vychází z regulatorních pravidel a obecných principů v 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 rizik compliance 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.

KB provádí řadu činností za účelem řízení rizik dodržování předpisů. Prvním krokem je systematické monitorování výstupů příslušných regulačních orgánů a sledování nových předpisů.

Další činností je neustálá koordinace implementace předpisů v rámci KB vytvářením interních politik a postupů. Nakonec následuje kontrola, která zahrnuje inspekci a konzultace.

KB v rámci řízení rizik vytvořila celou základnu vnitřních předpisů, zaměřených především na prevenci porušování regulačních a etických pravidel a minimalizaci souvisejících rizik. Mezi hlavní oblasti související s KB patří zejména předcházení praní špinavých peněz a financování terorismu, pravidla pro předcházení korupci a přijímání darů, řešení střetů zájmů, pravidla pro poskytování služeb na finančních trzích, pravidla pro nakládání s využitím důvěrných informací, distribuce a reklama produktů, platební styk, ochrana bankovního tajemství, ochrana spotřebitele, ochrana osobních údajů, hospodářská soutěž a pravidla upravující reklamu.

V uvedených oblastech poskytuje KB školení příslušným zaměstnancům a informuje je o novém vývoji předpisů. Účelem školení je zajistit porozumění a dodržování regulatorních požadavků při zachování obecného povědomí o hlavních principech a pravidlech chování, které musí KB i její zaměstnanci dodržovat. KB poskytuje poradenství a podporu ve výše uvedených oblastech napříč všemi společnostmi Skupiny KB.

V souvislosti s řízením rizika souladu společnost KB striktně trvá na nulové toleranci k podvodnému a nečestnému jednání jakéhokoli druhu, jakož i k jakémukoli porušení příslušných regulačních a etických pravidel, ať už vědomě nebo z nedbalosti. Zvláštní pozornost je věnována také reputačním rizikům, která musí být v rámci činností KB zohledněna.

Byla zavedena řada mechanismů, které minimalizují rizika nedodržování předpisů ze strany KB a jejich zaměstnanců. Je zavedeno stálé sledování dodržování pravidel a následné kontroly. Výsledky konkrétních kontrol jsou pravidelně vyhodnocovány. KB zaznamenává zjištění a závěry z kontrol prováděných regulačními institucemi a interním auditem. Zvláštní pozornost je věnována nápravným opatřením. Kromě toho jsou zaznamenávány a pečlivě vyhodnoceny jednotlivé regulační nesrovnalosti zjištěné v běžném bankovním provozu. O procesu zlepšování a náprav je pravidelně informováno představenstvo KB.

Pravidla jednání

KB si je vědoma, že profesionální a etické jednání zaměstnanců je základním předpokladem úspěšného rozvoje společnosti. Takové jednání je založeno na budování otevřených vztahů s klienty a prohlubování důvěry mezi KB a jejími klienty a partnery. Skupina KB vytvořila pravidla pro etické chování a jednání svých zaměstnanců, která jsou založena na obecných povinnostech definovaných jak regulačními ustanoveními, tak standardy profesionálního chování platnými pro bankovní odvětví. Tyto povinnosti zahrnují zvláštní pravidla bránící střetu zájmů a korupci, pravidla pro přijímání darů, pravidla proti zneužití postavení a pravidla proti zneužití důvěrných informací. Zásady etického chování a nutnost dodržování těchto pravidel jsou účinné pro všechny zaměstnance a jsou definovány ve vnitřních předpisech KB. Vzdělávací program Société Générale a KB zvyšuje povědomí o etickém chování zaměstnanců KB. Je určen pro všechny zaměstnance Skupiny a zaměřuje se na zásady chování a hodnoty pro jednotlivce i pro Skupinu jako celek.

KB má rovněž vlastní vnitřní předpisy, jakými jsou etický kodex, vysvětlivky k etickému kodexu a další vnitřní předpisy (neveřejné a určené pouze pro zaměstnance KB), které mimo jiné zahrnují pravidla proti diskriminaci, střetu zájmů, pravidla oznamování, opatření proti korupci a úplatkářství, důvěrnosti informací, bankovního tajemství, protisoutěžních praktik, praní peněz a obchodování zasvěcených osob, jakož i dodržování místních, evropských a mezinárodních předpisů, týkajících se především ochrany životního prostředí, zdraví a bezpečnosti.

Na úrovni skupiny SG je KB vázána Kodexem chování SG, který zahrnuje všechny oblasti, ve kterých má SG závazky. Kromě toho má Société Générale specifické kódy zabývající se daňovými otázkami a bojem proti korupci a ovlivňování podvodů (viz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf). Tyto veřejně přístupné zásady řídí práci skupiny po celém světě. Proto jsou aplikovány a propagovány také v KB, jejíž webová stránka obsahuje informace o firemní kultuře platné pro KB a externí partnery (viz www.kb.cz/dodavatele).

Všichni zaměstnanci absolvují školení na začátku pracovního poměru a poté každé dva roky. Kromě toho existují specializovaná školení KB nebo v rozsahu skupiny SG, která jsou přizpůsobena pro exponované zaměstnance a prováděna častěji nebo ad hoc. Pouze zaměstnanci na rodičovské dovolené nebo dlouhodobě nepřítomní nejsou průběžně školeni.

Protikorupční opatření

Přijetí a dodržování jasných pravidel proti korupci a nulová tolerance KB vůči jakémukoli druhu korupce představují základní standardy a základ pro odpovědné podnikání a zároveň jsou podmínkou pro udržení a posílení pozice Skupiny a jejího postavení na konkurenčním trhu. Pravidla a zásady boje proti korupci a úplatkářství jsou součástí vnitřních předpisů a povinného vzdělávání všech zaměstnanců. K dodržování pravidel proti korupci jsou vázáni smluvními doložkami i dodavatelé a další obchodní partneři KB. Za stanovování pravidel proti korupci odpovídá odbor Compliance. V souladu s vysokou pozorností skupiny SG věnovanou této oblasti zavedla KB řadu opatření včetně úpravy vnitřních pravidel boje proti korupci, zpřísnění pravidel pro nabízení a přijímání darů a pozvánek zaměstnanci, spuštění databázového nástroje pro zaznamenávání darů a pozvánek a nastavení sledování a kontroly dodržování pravidel. Všichni příslušní manažeři navíc absolvovali osobní školení od odboru Compliance.

Odbor Compliance je rovněž pověřen stanovením pravidel pro předcházení úplatkářství. Tato pravidla jsou v souladu s celoskupinovými zásadami SG a jejím protikorupčním kodexem. Příslušný soubor pravidel je průběžně aktualizován a zahrnuje zejména oblasti týkající se oznamování, darů, pohoštění, externích událostí, postupů pro hodnocení třetích stran, pravidel pro sportovní příspěvky, pro charitativní dary, fúze a akvizice, a pro lobbvání.

V posledních čtyřech letech neregistrovala KB žádné doložené případy korupce ani úplatkářství. Neprobíhají žádná externí vyšetřování národními nebo mezinárodními orgány.

Ovlivňování politiky

Příspěvky na politické kampaně nebo organizace nebo jiné skupiny, jejichž úlohou je ovlivňovat politické kampaně nebo veřejnou správu či legislativu, jsou vnitřními předpisy KB zakázány. KB přísně dodržuje kurz politické neutrality a zdržuje se podpory jakýchkoli politických organizací nebo aktivit prostřednictvím darů nebo dotací, a to i tam, kde to právní předpisy dovolují.

Jediné příspěvky – ve formě standardních členských poplatků – byly v roce 2019 poskytnuty odvětvovým nebo obchodním sdružením (např. České bankovní asociaci) v celkové výši 9 milionů Kč.

Whistleblowing

Zaměstnanci jsou vyzýváni, aby se vyhnuli porušení jakýchkoli regulačních nebo etických pravidel a aby případné porušení oznámili, pokud k nim dojde. V tomto ohledu mohou všichni zaměstnanci informovat odbor Compliance o jakémkoli důvodném podezření na porušení regulačních nebo etických pravidel. Pravidla pro tento postup jsou stanovena ve vysvětlivkách k etickému kodexu. Zaměstnanci jsou o této možnosti informováni během uvítacího školení, průběžného e-learningu a prostřednictvím intranetu. Zaměstnancům je zaručena maximální anonymita a je jim přislíbeno, že proti nim nebudou přijata žádná odvetná opatření.

Zaměstnanci mohou uplatnit své právo oznámit podezření na porušení pravidel (whistleblowing) přímo prostřednictvím kontaktů v KB nebo prostřednictvím SG. V rámci KB může být právo na oznámení uplatněno jakýmkoli způsobem, ať už písemně, e-mailem či ústně (telefonem nebo rozhovorem) atd. Zaměstnanci mohou uplatnit právo na oznámení prostřednictvím svého přímého nadřízeného nebo odboru Compliance.

Proces whistleblowingu, kdy hlášení je podáno přímo SG, byl v roce 2019 upraven a široce propagován mezi všemi zaměstnanci skupiny SG, včetně zaměstnanců KB. SG má zabezpečený anonymní webový nástroj pro uplatnění práva na whistleblowing.

Vývoj a nabídka produktů

KB neustále vyvíjí řadu nových produktů s cílem uspokojit potřeby klientů z různých segmentů. Jejich parametry, procesy a související rizika jsou předem analyzována a schválena odpovědnými útvary, včetně jednotek dohledu (oddělení řízení rizik, právního oddělení a oddělení dodržování předpisů). Tím je zajištěno dodržování zákonů a předpisů. Při nabízení produktů klientům v distribuční síti se vyhodnocuje vhodnost daného produktu pro konkrétního klienta a zohledňují se potřeby klienta. KB dodržuje zásadu odpovědného půjčování a poskytuje klientům veškeré informace o svých produktech jasným a transparentním způsobem.

Environmentální a sociální rizika

Systém řízení environmentálních a společenských rizik (ESRM) zohledňuje hledisko ochrany životního prostředí a společenských dopadů při poskytování financování podnikovým klientům Banky. Implementace tohoto systému je předpokladem pro

dlouhodobě úspěšný rozvoj podnikání KB a souvisí rovněž se závazky skupiny SG. V roce 2007 se skupina SG zavázala k přijetí Equator Principles, dobrovolného rámce pravidel pro hodnocení environmentálních a sociálních rizik při financování projektů. Skupina SG je také zakládajícím členem United Nations Environment Finance Initiative (UNEP FI) – finanční iniciativy programu Organizace spojených národů pro životní prostředí. V roce 2019 se SG stala signatářem tzv. Principů odpovědného bankovníctví, čímž se zavázala ve všech svých činnostech zvažovat zásady udržitelného bankovníctví, včetně přijetí vlastních cílů na podporu Pařížské dohody o klimatu

KB respektuje obchodní omezení týkající se poskytování bankovních služeb a produktů pro obchodování se zbraněmi, střelivem nebo jiným zbožím a technologiemi, které tvoří vojenský materiál. Tato omezení se vztahují také na jednotlivé soukromé nebo státní subjekty nebo obchodní skupiny, jejichž činnosti jsou v rámci zbrojního průmyslu považovány za netransparentní.

V oblasti environmentální a sociální odpovědnosti se KB řídí také specifickými sektorovými pravidly finanční skupiny SG, která upravují poskytování finančních produktů v oblastech, které mohou mít zásadní dopad na přírodní nebo sociální prostředí. Tato specifická odvětvová pravidla se vztahují na takové oblasti, jako jsou palmový olej; lesnictví a lesní produkty; ropa a plyn; alternativní kapalná a plynná paliva; zemědělství, rybolov a potraviny; civilní jaderná energie; přepravy a vodní energie; lodní doprava; tepelná energie; obrana; tepelné uhlí; biologická rozmanitost; těžba.

V roce 2019 byly změněny politiky pro těžební průmysl, energetiku a uhlí. Tyto změny dále rozvíjejí závazky skupiny SG snížit svou expozici vůči uhlí v souladu s jejím cílem přispět k boji proti změně klimatu.

Prevence kriminality, opatření proti praní peněz (AML), financování terorismu a obcházení mezinárodních sankcí

KB vynakládá maximální úsilí, aby zabránila zneužití svých služeb pro jakékoli účely se vztahem k legalizaci výnosů z trestné činnosti, financování terorismu nebo obcházení mezinárodních sankcí. Uplatňuje pravidla, metody a postupy ověřování v souladu s příslušnými právními předpisy, normami a pravidly finanční skupiny SG. Interní systém prevence KB je pravidelně ověřován a aktualizován. KB stále sdílí informace v této oblasti se zaměstnanci například formou provozních zpráv a školení, e-learningových kurzů. KB má zavedený systém pro sledování všech transakcí a obchodních vztahů. Veřejně dostupné zásady nebo postupy se týkají zejména due diligence zákazníků, financování terorismu a politicky exponovaných osob (další podrobnosti viz <https://www.kb.cz/cs/o-bance/dokumenty>).

KB přísně dodržuje interní zásady a postupy týkající se přijímání nových zákazníků, aby zajistila řádnou identifikaci a potřebné informace o klientech (označované jako zásady „znej svého klienta“ nebo „KYC“). Pravidla KYC se aplikují odpovídajícím způsobem na konkrétní skupiny klientů, včetně (nepodnikajících) fyzických osob, právnických osob a podnikatelů – fyzických osob). Na základě typu klienta a existence definovaných kritérií rizikovosti, včetně typu produktu, obchodní oblasti, rizik v jednotlivých zemích a mnoha dalších, se od každého klienta při otvírání účtu vyžaduje předložení příslušné sady dokumentů.

Fyzická osoba je povinna předkládat zejména doklady prokazující totožnost a adresu, daňové přiznání a dotazník FATCA. Kromě povinnosti předkládat stejné doklady jako fyzické osoby jsou podnikatelé povinni předložit živnostenský list a vyplnit dotazník o sankcích. Právnícké osoby musí vždy předložit doklady prokazující jejich existenci, totožnost vedoucích osob, vlastnické a řídicí/kontrolní struktury, jakož i doklady prokazující příjem a obchodní činnost klienta, daňové přiznání a sankční dotazník. Pokud jsou nutné explicitní nebo velmi specifické informace o činnostech klientů, jsou během přijímání zákazníka nebo při pravidelném ověřování platnosti a přesnosti KYC vyžadovány další dokumenty. Existují dvě možnosti, jak zajistit stejný standard KYC i při identifikaci na dálku: prostřednictvím on-line aplikace nebo kurýrem. Oba vyžadují, aby klient předložil dva doklady prokazující totožnost a další dokumenty relevantní pro právnickou osobu.

V roce 2019 KB realizovala specializovaný projekt KYC, k jehož hlavním cílům patřilo zlepšení efektivity celého procesu KYC v rámci KB a zároveň výrazné zlepšení kvality dat KYC v celém klientském portfoliu. V roce 2019 projekt přinesl i postup v digitalizaci (digitální onboarding), následovaný vývojem aplikace pro kategorizaci AML (kAMiLa v2) podle pravidel SG. Závazná pravidla implementují všechny uznávané mezinárodní standardy v oblasti AML/CFT, jakož i hlediska rizika reputace a etiky podnikání. KB progresivně zlepšuje a upravuje procesy tak, aby odrážely rychle se měnící regulační prostředí, poučení z problémů hráčů světového bankovníctví a neustále se měnící rozsah sankcí, na které KB musí reagovat.

Během roku 2019 bylo odborem Compliance nad rámec standardního posouzení analyzováno 7 468 obchodních případů nebo žádostí o navázání obchodních vztahů. Z nich bylo doporučeno odmítnout 499, což představovalo meziročně významný nárůst obchodních případů, způsobený přísnějším přístupem KB k pravidlům KYC. Na rozdíl od předchozích let jsou nyní všichni citliví klienti posuzováni oddělením Compliance. Nejčastějšími důvody pro odmítnutí obchodních/klientských požadavků byla neúplná dokumentace KYC, netransparentní obchodní aktivity a nejasná/netransparentní vlastnická struktura klienta.

Screening proti financování terorismu se provádí během procesu přijetí zákazníka a poté pravidelně v rámci postupů KYC.

V případě politicky exponovaných osob je každý klient během procesu přijímání požádán o potřebné informace a poté je veden ve speciální databázi. Vztahy s těmito klienty pak podléhají pravidelnému dohledu. Vedení Banky delegovalo svou pravomoc schválit poskytování služeb politicky exponované osobě na vedoucí oddělení boje proti praní peněz. Záznamy se uchovávají po dobu 10 let od ukončení vztahu klienta s KB. Každoročně se provádí nezávislé hodnocení monitorovacích postupů.

Zaměstnanci jsou každoročně školeni v oblasti politiky proti praní špinavých peněz a boje proti terorismu. Intranetové školení zahrnuje případové studie a počítačové školení s autoevaluací. Vybrané zaměstnance navíc osobně proškoluje odbor Compliance.

Mezi nástroje používané ke sledování transakcí v souvislosti s praním peněz patří:

a) Siron AML, aplikace používaná denně, která automaticky detekuje nestandardní/rizikové transakce klientů v oblasti boje proti terorismu – AML/Counter Financing Terrorism (generování výstrah AML); celkem je stanoveno 30 ukazatelů/scénářů rizikového chování/typu transakcí;

b) AML aplikace je systém zajišťující vzájemnou komunikaci mezi jednotkou AML a odpovědnými zaměstnanci, tj. šíření výstrah, vyhodnocení a zaznamenávání zpětné vazby, hlášení podezřelých transakcí atd.

Od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 systémy určené k detekci nestandardních transakcí (Siron AML, AMLDW) generovaly 56 126 upozornění (v roce 2018: 46 707, v roce 2017: 48 805, v roce 2016: 38 719). Od června 2019 jsou všechna upozornění vyhodnocována a zpracovávána týmem Compliance AML.

V roce 2019 jednotka AML:

- prověřila 775 případů přijatých od různých jednotek KB (v roce 2018: 815, v roce 2017: 531, v roce 2016: 383);
- oznámila 248 podezřelých transakcí Finančnímu analytickému útvaru Ministerstva financí ČR (FAU) (v roce 2018: 212, v roce 2017: 210, v roce 2016: 257);
- zpracovala 1 469 dotazů FAU (v roce 2018: 1 503, v roce 2017: 2004, v roce 2016: 1 897);
- ve 165 případech následovaly příkazy k odkladu provedení nebo blokování účtu/klienta (v roce 2018: 293, v roce 2017: 181, v roce 2016: 241);
- v 532 případech bylo zahájeno ukončení stávajících smluvních vztahů (v roce 2018: 559, v roce 2017: 158, v roce 2016: 188).

V oblasti prevence praní špinavých peněz a financování terorismu se odbor Compliance v roce 2019 zaměřil na úpravu systému vnitřní kontroly po přijetí novely zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Rovněž vytvořil podmínky pro aktualizaci interních procesů a pravidel v souladu s projektovými programy skupiny Sociétés Générale.

KB vyvinula sofistikovaná opatření proti obcházení mezinárodních sankcí, včetně každodenní kontroly celého portfolia klientů KB vůči sankčním seznamům, kontroly všech zahraničních transakcí, zda nedošlo k porušení sankcí, jakož i kontroly produktů a služeb, zejména zahraničního obchodu a vývozu.

V roce 2019 vyhodnotila KB 12 348 upozornění na možné riziko porušení sankcí. U velké většiny těchto upozornění bylo vyhodnocením shledáno, že riziko nepředstavují. Nebylo zjištěno žádné významné porušení sankcí. Několik obchodních vztahů s klienty však muselo být ukončeno.

V roce 2019 provedla KB hlubší analýzu 5 810 zahraničních transakcí s cílem eliminovat riziko porušení mezinárodních sankcí (zejména sankcí souvisejících s EU a USD). Z těchto transakcí bylo 5 443 prověřeno v SG Paris a 367 transakcí prověřeno v SG New York. V důsledku těchto kontrol bylo zablokováno celkem 358 transakcí.

Všechny tyto transakce jsou kontrolovány on-line v reálném čase. Kontroly vyžadují hlavně (ale nejen) důkladnou znalost činností daného klienta, důvody transakce a vztahů s protistranami.

Ochrana klientských dat

KB respektuje ochranu osobních údajů klientů a dat, na která se vztahuje bankovní tajemství. Transparentní nakládání s daty a jejich maximální bezpečnost jsou zásadními předpoklady pro splnění regulačních povinností KB a udržování odpovědných obchodních operací a dlouhodobých vztahů s klienty.

Banka má soubor interních pravidel a zásad zajišťujících ochranu osobních údajů pro všechny subjekty údajů – klienty, zaměstnance a dodavatele. Všechny operace jsou popsány v registru zpracování dat. Smlouvy s dodavateli (zpracovateli dat) zahrnují klauzule GDPR. Správa GDPR je systematicky definována a nastavována v KB i dceřiných společnostech, zejména prostřednictvím role pověřence pro ochranu osobních údajů (DPO), kanceláře pro ochranu osobních údajů, útvaru pro řízení a správu dat a korespondentů pro ochranu údajů. Porušení zásad ochrany soukromí oznamuje a nezávisle vyhodnocuje pověřenec pro ochranu osobních údajů, který doporučuje případná opatření. Zásady ochrany osobních údajů jsou součástí pravidelného plánu interního auditu (např. audit dodržování GDPR v oblasti lidských zdrojů prováděný v roce 2019).

Všichni klienti jsou informováni o povaze a použití shromážděných údajů, o tom, jak dlouho jsou informace uloženy v podnikových databázích, o tom, jak jsou informace chráněny a jaká je politika zveřejňování informací třetí stranou prostřednictvím Informace o zpracování osobních údajů (<https://www.kb.cz/cs/protection-of-personal-data>).

Všichni klienti mají právo na přístup ke svým osobním údajům v držení KB, na jejich předání třetím stranám (např. jiným poskytovatelům služeb) nebo na opravu nebo vymazání svých údajů.

Od regulátora nebyly v roce 2019 obdrženy žádné odůvodněné stížnosti týkající se porušení soukromí zákazníka.

Vztahy s dodavateli

Ve vztazích se svými dodavateli dbá Komerční banka na plné respektování všech právních povinností, jakož i na ochranu životního prostředí, sociálních a lidských práv a respektování zásad trvale udržitelného rozvoje. KB implementuje zásady nákupních procesů společně ve skupině Société Générale, což Banka považuje i za vyjádření své odpovědnosti při řízení rizik.

KB posílila v roce 2019 zjišťování a vyhodnocování informací o dodavatelích a potenciálních dodavatelích („Know-Your-Supplier“ – KYS) s cílem zamezit spolupráci s dodavateli, kteří porušují platná pravidla v oblastech daní, boje proti praní špinavých peněz, financování terorismu, korupci či mohou být zapojeni do jiných nelegálních aktivit. Banka zpřísnila prověřování statutárních orgánů dodavatelů, jejich konečných vlastníků a politicky exponovaných osob se vztahem k dodavateli. Dodavatelé jsou rovněž důkladně prověřováni oproti rejstříkům, jako jsou Sankční seznam EU, sankce a embargo USA či seznamy Rady bezpečnosti OSN.

Součástí KYS aktivit jsou také pravidla pro vytváření obchodních vztahů s dodavateli z citlivých sektorů z pohledu odpovědného bankovníctví (např. energetika).

Ochrana hospodářské soutěže

KB již dříve zavedla vnitřní směrnici o ochraně hospodářské soutěže, založenou na obecných povinnostech stanovených regulačními ustanoveními a na standardech skupiny SG. Tato regulace popisuje regulační rámec, rizikové oblasti týkající se bankovního sektoru a chování jednotlivých zaměstnanců při jednání s třetími stranami a s regulačním orgánem tak, aby byli zaměstnanci dostatečně informováni o rizicích a metodách, jak jim zabránit. Vybraní zaměstnanci jsou dále interně školeni v této oblasti. Zaměstnanci jednající jménem Banky na úrovni České bankovní asociace se rovněž zavazují dodržovat pravidla České bankovní asociace v této oblasti.

Právní předpisy

KB se jako emitent kotovaných cenných papírů řídila v roce 2019 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,
- 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 předpisů musí v rámci svých činností dodržovat řadu dalších vyhlášek, nařízení vlády či prováděcích nařízení, pokynů a dalších dokumentů vydávaných evropskými orgány.

Uložená sankce

V Komerční bance byla v roce 2018 provedena pracovníky sekce bankovního dohledu České národní banky kontrola, jejímž předmětem a zaměřením byly především řízení rizik (úvěrového, tržních, likvidity, operačního, informačních systémů a technologií), systém vnitřní kontroly, postupy a zásady odměňování, poskytování investičních služeb, dodržování informačních povinností poskytovatele platebních služeb a výkon činnosti depozitáře.

V návaznosti na výsledek této kontroly byla KB uložena ze strany ČNB pokuta ve výši 2 000 000 Kč z důvodu, že neuchovala veškeré záznamy telefonických hovorů pracovníků pobočkové sítě se zákazníky nebo potenciálními zákazníky týkající se investičních služeb, které zahrnují přijetí, předání nebo provedení pokynu zákazníka, za období od 3. ledna 2018 do 11. října 2019, a dále z důvodu, že řídicí a kontrolní systém Banky nezahrnoval řádné administrativní postupy v oblasti uchovávání záznamů z osobních jednání se zákazníkem a potenciálním zákazníkem týkající se investičních služeb a že KB neuchovala záznamy z osobních jednání s vybranými zákazníky týkající se investičních služeb.

Na základě výše uvedených zjištění Komerční banka zavedla nahrávání komunikace související s poskytováním investičních služeb a implementovala požadavky týkající se uchovávání záznamů v souladu s nápravnými opatřeními ČNB, včetně úpravy vnitřních předpisů Komerční banky.

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 2019 podpora transformace KB na agilní řízení, implementace nařízení týkajícího se poplatků za přeshraniční platby v EU a poplatků za konverzi měny, dále analýza a úprava dokumentace s ohledem na možný zánik či nahrazení některých úrokových indexů, anebo též spolupráce na projektu KYC.

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 2019 vedla Skupina KB celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení,

činila 445,3 milionu Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Skupina KB vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, evidovala Skupina k 31. prosinci 2019 celkem 14, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 2,6 miliardy Kč. K 31. prosinci 2019 vedla Skupina KB celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 819,3 milionu 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 společnost 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. V roce 2019 bylo celkem provedeno 57 auditů, z toho 17 v dceřiných společnostech Skupiny KB a 7 auditů bylo provedeno v rámci Skupiny KB včetně KB. 33 auditů provedených v Bance pokrývalo jak obchodní síť, tak útvary centrály. Ve Skupině KB bylo v roce 2019 implementováno celkem 133 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 18 s vysokou prioritou. Banka udržuje nízký počet dlouhodobě řešených doporučení. Na konci roku bylo nevyřešeno 7 doporučení, která se implementují po dobu více než 18 měsíců.

Zhodnocení systému odměňování v KB se zaměřením především na plnění požadavků CRD IV bylo provedeno po osmé. Žádné závažné nedostatky zjištěny nebyly.

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB interní audit zhodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako účinný.

Plán na rok 2020 byl sestaven s použitím metodik sdílených v rámci skupiny SG a vychází z výsledků hodnocení rizik, pětiletého auditního cyklu a regulatorních požadavků.

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 individuální účetní závěrce, bod 3 Základní účetní pravidla a bod 43 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 na kontroly správnosti vstupních údajů a následné kontroly konzistence a integrity fungování a účtování jednotlivých systémů. Kontrola správnosti vstupních údajů je prováděna zejména v úsecích Retailové bankovnictví, Korporátní a municipální bankovnictví a Transakční a platební služby 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 odborem 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 rekongiliačních 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.

I Kapitál a likvidita

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.

Podle platných pravidel kapitálové regulace Basel III byl v roce 2019 na Banku uplatněn dodatečný kapitálový požadavek Píliře 2 ve výši 1,6 % nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činil 9,6 %.

Nad rámec celkového kapitálového poměru byla na Banku uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 7,0 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činil přibližně 16,6 % pro rok 2019 (zvýšení o 0,6 procentního bodu ve srovnání s předchozím rokem v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy a dodatečného požadavku podle Píliře 2). 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 2019 dosáhla výše 1,5 % pro expozice v České republice.

Požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) pro Banku dosáhl k 1. lednu 2020 přibližně 17,45 %, což představuje zvýšení o 0,85 procentního bodu ve srovnání s rokem 2019 v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice o 0,25 procentního bodu na úroveň 1,75 % a zvýšení dodatečného požadavku Píliře 2 na úroveň 2,2 % (zvýšení o 0,6 procentního bodu).

Původně bylo ohlášené další zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice o dalších 0,25 procentního bodu od 1. července 2020, ale Česká národní banka 16. března rozhodla, že se zvýšení neuskuteční. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka i Skupina splňují s přiměřenou rezervou, protože jejich úroveň kapitálového poměru dostatečně převyšuje minimální požadovanou úroveň.

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 2019 bylo toto určení potvrzeno pravidelným přezkoumáním ze strany České národní banky.

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 2019 ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 5,1 % na 108,6 miliardy Kč. Růst byl především důsledkem čistého zisku, částečně kompenzovaného výplatou dividend. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2019 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 2019 Banka vlastní akcie nepoživovala. Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

K 31. prosinci 2019 Banka vykazuje podřízený úvěr v nominální výši 100 mil. EUR (2,5 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 10letou splatnost s opcí pro Banku na předčasné splacení po 5 letech. Podřízený úvěr je denominován v eurech, aby se měnová struktura regulatorního kapitálu lépe přizpůsobila měnové struktuře aktiv KB. Úvěr byl přijat od společnosti Sociétés 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, 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 2019 dosahoval 86,6 miliardy Kč, což představuje oproti konci předchozího roku nárůst o 3,9 %. Tato výše regulatorního kapitálu už je po odečtení o částku tzv. očekávané dividendy v objemu 11 mld. Kč podle původního návrhu představenstva dozorčí radě publikovaného 6. února 2020, který byl následně upraven 23. března 2020. Kapitálová přiměřenost činila 19,7 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 84,1 miliardy Kč (4,1% nárůst od konce předchozího roku), rovněž po odečtení očekávané dividendy. Poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 19,1 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,5 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

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

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			TSA
KB Penzijní společnost			TSA
Modrá pyramida			TSA
SGEF			AMA
ESSOX			TSA
Ostatní společnosti**	STA	TSA	

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 439,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2019 (ve srovnání s hodnotou 451,1 miliardy Kč na konci roku 2018). RWA pro úvěrové riziko (včetně úprav kreditní hodnoty) představovala 84 %, pro operační riziko 10 % a pro tržní riziko 6 % celkových RWA. Pokles RWA byl způsoben zejména poklesem LGD státních a finančních institucí kvůli reklasifikaci České republiky do rozvinutých zemí (Sovereign Upper Investment Grade) spolu se zlepšením rizikové váhy portfolia hypoték na bydlení a poklesem RWA na trhu (účinek postupného snížení povolenek na CO₂ kvůli omezení obchodování s komoditami). Průměrná riziková váha úvěrového rizika k 31. prosinci 2019 činila 31,4 %, tedy o 70 bazických bodů méně než hodnota v prosinci 2018 (32,1 %). Pokles rizikové váhy portfolia úvěrů na bydlení k 31. prosinci 2019 se snížil na 20,7 % ve srovnání s 22,0 % před rokem. Tato změna byla výrazně ovlivněna účinkem regulace ČNB na poměr zajištění u hypoték (LTV).

S účinností od 1. ledna 2019 Komerční banka implementovala nový účetní standard IFRS 16 Pronájmy, který nahradil předchozí standard IAS 17. Banka jako nájemce v rámci operativního leasingu zvláště kancelářských budov a poboček nově vykazuje tyto leasingové smlouvy ve své bilanci. To ve svém důsledku vedlo k nárůstu rizikově vážených aktiv o 2 638 milionů Kč a pokles kapitálové přiměřenosti o 12 bazických bodů.

Informace o konsolidovaném kapitálu, rizikově vážených aktivech pro výpočet kapitálové přiměřenosti a kapitálových požadavcích:

Rekonciliace účetního a regulatorního kapitálu

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Údaje z rozvahy společnosti			
Vlastní kapitál celkem	108 635	103 329	100 346
Základní kapitál	19 005	19 005	19 005
Emisní ážio	149	149	148
Ostatní vlastní kapitál	506	478	444
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	682	418	2 327
Nerozdělený zisk z předchozích období	65 812	61 089	55 751
Rezervní fondy	5 211	4 671	4 670
Vlastní akcie	-726	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	14 901	14 846	14 930
Menšinové podíly	3 095	3 398	3 797
Úpravy CET1 kapitálu celkem	-24 573	-22 541	-23 821
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	82	87	-118
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-354	-288	-159
Goodwill	-3 752	-3 752	-3 752
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-5 681	-4 959	-4 438
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-746	-581	-1 239
Nepoužitelný zisk	-11 027	-9 650	-8 958
Menšinové podíly	-3 095	-3 398	-3 797
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu		0	-1 360
Tier 2 (T2) kapitál	2 546	2 578	2 560
Podřízený dluh	2 546	2 578	2 560
Kapitál	86 608	83 366	79 084
Tier 1 (T1) kapitál	84 062	80 788	76 525
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	84 062	80 788	76 525

Konsolidované rizikové expozice

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Rizikové expozice celkem	439 237	451 052	424 566
pro kreditní riziko	367 550	375 390	352 930
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	69 030	71 551	64 057
pro kreditní riziko při použití IRB	298 520	303 839	288 873
pro vypořádací riziko	15	0	0
pro poziční, měnové a komoditní riziko	23 630	28 797	24 861
pro operační riziko	45 142	44 066	43 300
pro úpravy ocenění o kreditní riziko	2 900	2 799	3 474

Kapitálové požadavky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Kapitálové požadavky celkem	35 139	36 084	33 965
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	5 522	5 724	5 124
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	15	18	20
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0	0
Expozice vůči institucím	26	43	29
Expozice vůči podnikům	4 019	4 397	3 914
Retailové expozice	1 047	858	774
Expozice zajištěné nemovitostmi	0	0	0
Expozice v selhání	80	91	78
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.	247	0	0
Akciové expozice	88	226	236
Ostatní položky	0	90	73
pro kreditní riziko při použití IRB	24 114	24 531	23 388
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	255	970	1 003
Expozice vůči institucím	1 284	1 371	1 498
Expozice vůči podnikům	14 333	13 994	12 622
Retailové expozice	6 867	7 039	7 152
Akciové expozice	120	82	57
Položky představující sekuritizované pozice	0	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 255	1 075	1 056
k pozičnímu riziku	1 812	2 103	1 896
pro velké expozice přesahující limity	0	0	0
k měnovému riziku	0	0	0
k vypořádacímu riziku	1	0	0
ke komoditnímu riziku	78	201	93
k operačnímu riziku	3 612	3 525	3 464

Informace dle vyhlášky 163/2014 na individuálním základě

Rekonciliace účetního a regulatorního kapitálu

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Údaje z rozvahy společnosti			
Vlastní kapitál celkem	98 217	92 721	88 604
Základní kapitál	19 005	19 005	19 005
Emisní ážio	134	134	134
Ostatní vlastní kapitál	454	430	400
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	781	526	2 296
Rezervní fondy	4 189	4 189	4 189
Nerozdělený zisk z předchozích období	59 564	53 924	48 392
Vlastní akcie	-726	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	14 816	15 238	14 914
Úpravy CET1 kapitálu celkem	-17 235	-14 952	-15 982
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	45	22	-488
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-354	-288	-159
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-5 187	-4 480	-3 963
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-712	-557	-1 173
Nepoužitelný zisk	-11 027	-9 650	-8 958
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0	-1 241
Tier 2 (T2) kapitál	2 546	2 578	2 560
Podřízený dluh	2 546	2 578	2 560
Kapitál	83 528	80 347	75 181
Tier 1 (T1) kapitál	80 982	77 769	72 622
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	80 982	77 769	72 622

Rizikové expozice na individuálním základě

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Rizikové expozice celkem	395 828	409 958	387 330
pro kreditní riziko	329 787	340 108	321 672
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	39 531	38 698	37 435
pro kreditní riziko při použití IRB	290 256	301 410	284 236
pro vypořádací riziko	15	0	0
pro poziční, měnové a komoditní riziko	23 630	28 797	24 861
pro operační riziko	39 495	38 253	37 323
pro úpravy ocenění o kreditní riziko	2 901	2 799	3 475

Kapitálové požadavky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Kapitálové požadavky celkem	31 666	32 797	30 986
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	3 162	3 096	2 995
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	15	18	20
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0	0
Expozice vůči institucím	15	27	10
Expozice vůči podnikům	2 014	1 924	1 670
Retailové expozice	0	0	0
Expozice zajištěné nemovitostmi	0	0	0
Expozice v selhání	0	5	1
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	1 118	1 122	1 294
Ostatní položky	0	0	0
pro kreditní riziko při použití IRB	23 453	24 337	23 016
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	255	954	974
Expozice vůči institucím	1 449	1 656	1 651
Expozice vůči podnikům	14 691	14 665	13 187
Retailové expozice	6 030	6 259	6 432
Akciové expozice	119	82	56
Položky představující sekuritizované pozice	0	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	909	721	716
k pozičnímu riziku	1 812	2 103	1 896
pro velké expozice přesahující limity	0	0	0
k měnovému riziku	0	0	0
k vypořádacímu riziku	1	0	0
ke komoditnímu riziku	78	201	93
k operačnímu riziku	3 160	3 060	2 986

Kapitálové poměry a poměrové ukazatele

(%)	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	20,46	18,97	18,75
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	20,46	18,97	18,75
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	21,10	19,60	19,41
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,38	1,49	1,56
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	18,42	20,18	21,25
Aktiva na jednoho pracovníka (tis. Kč)	137 809	133 873	122 516
Správní náklady na jednoho pracovníka (tis. Kč)	1 521	1 499	1 465
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka (tis. Kč)	2 019	2 037	1 931

Řízení kapitálu

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň po zohlednění přirozeného růstu objemu 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 se dále vyvíjejí (a výhledově přejdou do regulace označované jako Basel IV), Banka průběžně vyhodnocuje dopad změn v rámci procesu plánování kapitálu. ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží na to, 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 2019 potvrdily, že KB je odolná proti dopadům z případného neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

Likvidita a financování

Skupina KB je v situaci, kdy jsou základem její silné likvidní pozice různé formy klientských vkladů. Skupina nevyužívá podstatným způsobem sekundární financování. Díky stabilitě rozsáhlé vkladové základny Skupina nemusela z titulu vnějšího ekonomického vývoje upravovat strukturu rozvahy ve smyslu snižování některých druhů expozic nebo na straně zdrojů usilovat o získání dalších druhů financování. Vysoká důvěryhodnost Skupiny KB je podpořena stabilními finančními výsledky a dosahovanou úrovní kapitálové přiměřenosti a vyúsťuje ve výborný poměr mezi úvěry a vklady ve výši 79 % k 31. prosinci 2019. KB by s velkou rezervou splnila i 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 814 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 (71 %). 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 2019 dále nenavýšovala objem emitovaných dluhových cenných papírů a na konci roku 2019 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. To 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 využití 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 2019 pokryla bez problémů všechny svoje závazky z vlastních zdrojů, využití dalších sekundárních zdrojů zůstalo omezené. Banka k 31. prosinci 2019 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 %.

I Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2019 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti ve výši 14 901 milionů Kč, což znamená nárůst o 0,4 % ve srovnání s rokem 2018.

Výkaz zisků a ztráty

S účinností od 1. ledna 2019 Komerční banka aplikuje nový účetní standard IFRS 16 Pronájemy, který nahradil předchozí standard IAS 17. Banka jako nájemce v rámci operativního leasingu zvláště kancelářských budov a poboček musí tyto leasingové smlouvy vykázat ve své bilanci. To v důsledku znamená nárůst aktiv (aktiva z užívacího práva) a závazků (závazky z leasingu). Kromě toho se změnila povaha nákladů souvisejících s těmito pronájemy, neboť IFRS 16 nahradil lineární náklady na operativní leasing odpisy užívacích práv, a úrokovými náklady z leasingových závazků. KB uplatnila upravený retrospektivní přístup bez úpravy údajů za srovnávací období.

Čisté provozní výnosy Komerční banky se za rok 2019 meziročně zlepšily o 1,1 % na 32 573 milionů Kč. K nárůstu přispěly vyšší čisté úrokové výnosy, zatímco čistý výnos z poplatků a provizí se mírně snížil a čistý zisk z finančních operací oproti vysoké srovnávací základně minulého roku poklesl.

Čisté úrokové výnosy¹⁾ se zvýšily o 3,9 % na 23 591 milionů Kč. Objemy úvěrů a depozit meziročně vzrostly, ale tržní úrokové míry, které ovlivňují výnosy z reinvestovaných depozit a vlastních fondů, byly po většinu roku nižší. Produktové marže na úvěry snižovala intenzivní konkurence. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze, dosáhla 2,35 %, tedy podobně výše jako v roce 2018.

Čistý výnos z poplatků a provizí²⁾ poklesl o 0,7 % na 5 983 milionů Kč. KB zaznamenala vyšší výnosy za finanční služby pro korporace díky zlepšené poptávce po bankovních zárukách, větší aktivitě klientů v oblasti úvěrových syndikací, vydávání nástrojů trade finance a poradenství. Výnosy z vedení účtů se zvýšily s tím, jak se klienti přikláněli k balíčkům s větším rozsahem zahrnutých služeb. Poplatky z křížového prodeje byly mírně vyšší, zejména díky růstu výnosů z produktů životního pojištění a podílových fondů. Tento pozitivní vývoj byl ale

kompenzován snížením příjmů z transakčních poplatků, a to i přes velký nárůst počtu transakcí (zejména kartami), protože více klientských transakcí je zahrnuto v ceně balíčků. Výnosy z úvěrových služeb byly meziročně stabilní.

Čistý zisk z finančních operací se snížil o 12,6 % na 2 804 milionů Kč. Meziroční pokles je ovlivněn skutečností, že KB v roce 2018 vytvořila pro klienty několik výjimečně velkých zajišťovacích struktur. V letošním roce byla poptávka klientů po zajištění finančního rizika slabší v obdobích, kdy byla nejdříve limitovaná chybějícím trendem jak pro kurz koruny, tak i u korunových úrokových sazeb. Na druhou stranu se Bance dařilo nabízet zajišťovací a obchodní služby také středním a menším podnikům. Čistý příjem z cizoměnových transakcí je meziročně vyšší, což je odrazem nárůstu objemu transakcí a vyšších rozpětí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o 26,4 % na 195 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku. V roce 2019 bylo externím stranám poskytováno méně poradenství v oblasti business intelligence.

Provozní náklady vzrostly o 2,0 % na 14 932 milionů Kč. Po očištění o loňské jednorázové položky tvorby restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby růst provozních nákladů dosáhl 2,7 %.³⁾ Očištěné personální náklady byly vyšší o 2,3 % a dosáhly 7 781 milionů Kč při vyšším nárůstu průměrných mezd, který byl částečně kompenzován poklesem průměrného počtu zaměstnanců o 2,9 % na 8 167.⁴⁾ Celkové vykázané personální náklady včetně restrukturalizační rezervy byly nižší o 0,6 %. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly nižší o 6,7 % ve výši 3 839 milionů Kč. Nicméně i tato položka byla v roce 2018 ovlivněna tvorbou restrukturalizační rezervy³⁾ a v roce 2019 implementací nového účetního standardu IFRS 16 (místo nákladů na nájemné se účtují odpisy užívacích práv). Očištěny o tyto jednorázové změny by všeobecné provozní náklady vzrostly o 0,5 %, hlavně vlivem vyšších nákladů na informační technologie. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 854 milionů Kč, vyšší o 1,8 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 32,4 % na 2 458 milionů Kč včetně vlivu zavedení IFRS 16. Očištěné odpisy, amortizace a znehodnocení majetku o tyto změny vzrostly o 10,0 % zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného

¹⁾ Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů) z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou. Příspěvek úrokových nákladů závazků z pronájmů nově účtovaných podle metodologie IFRS 16 představuje 0,2 % čtvrtletních čistých úrokových výnosů.

²⁾ Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů) z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou.

³⁾ Ve druhém čtvrtletí 2018 KB vytvořila restrukturalizační rezervu na očekávané náklady vyplývající z programu KB Change, která obsahovala očekávané náklady na odstoupné ve výši 223 mil. Kč v kategorii Personální náklady a odhadované náklady 71 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady spojené s omezením počtu poboček. Ve stejné době došlo k rozpuštění rezervy na korporátní služby od různých entit skupiny Sociétés Générale ve výši 193 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady.

⁴⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

softwaru a IT vybavení a také v důsledku zařazení nové budovy centrály do používání v posledním čtvrtletí 2018.

Provozní zisk (před náklady na riziko, ziskem z majetkových účastí a zdaněním) se zvýšil o 0,4 % na 17 641 milionů Kč. Po odečtení jednorázových položek z loňského roku¹⁾ byl hrubý provozní výnos stabilní (-0,2 %).

Náklady na riziko dosáhly negativních 572 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek), což je o 11,0 % méně než za rok 2018. Tento stále mimořádně dobrý výsledek byl způsoben nadále nízkou mírou selhání a úspěšným vymáháním pohledávek v selhání. V posledním čtvrtletí Banka navíc dokončila proces řešení historicky velké nesplacené firemní expozice, což vedlo k jednorázovému rozpuštění příslušných úvěrových rezerv. Trend tvorby opravných položek se začal normalizovat ve druhé polovině roku zejména v podnikových segmentech, protože na finanční podmínky u některých obchodních klientů už negativně dopadaly rostoucí mzdové náklady a zpomalení poptávky po jejich produkci. Náklady na riziko v relativním vyjádření a ve srovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia dosáhly -9 bazických bodů.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 28,6 % na úroveň 306 milionů Kč. Byl zaúčtován zisk z vyřazení z konsolidace ve výši 55 mil. Kč, což byl výsledek vypořádání ceny za prodej podílu KB v Komerční pojišťovně dohodnutého v roce 2006. Za rok 2018 tato položka také obsahovala 82 milionů v souvislosti s finalizací kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps. Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 17 mil. Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji. V minulém roce byla tato položka negativní ve výši 14 milionů Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 2,1 % na 3 419 milionů Kč.

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny KB za rok 2019 ve výši 15 172 milionů Kč zůstal na stejné úrovni jako v loňském roce. Z této částky činil 271 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o 16,6 %).

Vykázaný čistý zisk připadající akcionářům KB činil 14 901 milionů Kč, což je o 0,4 % více než před rokem. Čistý zisk připadající akcionářům očištěný o jednorázové položky (tj. v roce 2018 o tvorbu restrukturalizační rezervy, rozpuštění rezervy na korporátní služby, dokončení prodeje společnosti Cataps a v roce 2019 vyrovnání za prodej podílu v Komerční pojišťovně) byl meziročně stabilní (14 846 milionů Kč).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl 280 milionů Kč. Úplný výsledek za účetní období za rok 2019 tak dosáhl 15 452 milionů Kč, z toho 271 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

¹⁾ Ve druhém čtvrtletí 2018 KB vytvořila restrukturalizační rezervu na očekávané náklady vyplývající z programu KB Change, která obsahovala očekávané náklady na odstupné ve výši 223 mil. Kč v kategorii Personální náklady a odhadované náklady 71 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady spojené s omezováním počtu poboček. Ve stejné době došlo k rozpuštění rezervy na korporátní služby od různých entit skupiny Sociétés Générale ve výši 193 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. prosinci 2019 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2018 a zohledňuje nově zavedenou účetní metodiku podle IFRS 16.

Aktiva

K 31. prosinci 2019 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 1,6 % na 1 077,3 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o 28,6 % na 17,7 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 3,5 % na 23,4 miliardy Kč. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou se snížily o 20,4 % a dosáhly 10,0 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2019 zvýšila o 43,3 % na 36,2 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 1,3 % na 963,4 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostla o 3,6 % na 647,3 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,9 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,1 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 10,1 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami poklesly o 4,6 % a dosáhly 244,6 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 2,4 % na 71,6 miliardy Kč ke konci roku.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,4 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka dosahovaly 0,1 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 10,0 % a dosáhly 5,2 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o 30,5 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 10,6 % na 1,3 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku vzrostla o 37,2 % na 10,5 miliardy Kč, práva užívání – nově zavedená položka podle IFRS 16 – k této částce přidala 3,0 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 14,7 % na 6,0 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna, a to ve výši 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 1,3 % vyšší ve srovnání s koncem roku 2018 a dosáhly 968,7 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 1,6 % na 921,7 miliardy Kč, z toho podle IFRS 16 závazky z nájmu dosáhly 3,0 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 1,1 %, a dosáhla tak 821,5 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 5,2 miliardy závazků z repo operací s klienty a 7,8 miliardy

ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v roce 2019 zvýšily o 1,4 % na 93,6 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl o 42,6 % na 3,6 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -4,1 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek vzrostly o 30,1 % na 1,2 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, poklesly o 10,8 % na 12,0 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o 27,4 % na 1,3 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. 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 2,5 miliardy Kč byl nižší o 1,2 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech a česká koruna za sledované období vůči euru posílila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 5,1 % na 108,6 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2019 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2019 Komerční banka vynaložila více než 120 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii 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)

IFRS, mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dluhopisy a pokladniční poukázky	111 375	98 038
Akcie	522	356
Emisní povolenky	494	245
Majetkové účasti*	1 255	1 134
Celkem	113 646	99 773

* Včetně majetkových účastí v portfoliu k prodeji.

Skupinou uskutečněné investice – mimo finanční* (stav ke konci roku)

(IFRS, mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hmotný majetek*	10 528	7 676
Nehmotný majetek*	6 018	5 249
Hmotný a nehmotný majetek celkem	16 546	12 925
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu**	0	0

* Hmotný i nehmotný majetek zahrnuje také právo užívat aktivum; viz také Příloha ke konsolidované účetní závěrce podle IFRS, poznámka č. 25 – Nehmotný majetek a č. 26 – Hmotný majetek.

** 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 2019 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 2,5 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (téměř 2,1 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardwaru. 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 2020 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 nezatěžuje životní prostředí.

Souhrn nemovitostí spravovaných Skupinou KB

K 31. prosinci 2019	Počet	Z toho vlastních	Z toho pronajatých
Budovy ČR	555	85	470
Budovy SR	2	0	2
Budovy celkem	557	85	472

Skupina Komerční banky pro svou podnikatelskou činnost používá následující významné nemovitosti s užitnou plochou přesahující 5 000 m²:

Přehled významných nemovitostí spravovaných Skupinou KB

Město	Ulice	Číslo popisné	Užitná plocha
Brno	náměstí Svobody	92	13 869
	náměstí Starosty Pavla	14	5 072
Kladno	Nádražní	1698	7 637
Ostrava	Goethova	2704	11 421
Plzeň	Goethova	2704	11 421
Praha 1	Václavské náměstí	796	50 986
Praha 2	Bělehradská	222	7 924
Praha 5	Štefánikova	267	7 568
Praha 5	náměstí Junkových	2772	27 497
Praha 5	náměstí Junkových	2921	19 969
Praha 8	Zenklova	351	6 236
Praha 9	náměstí Organizace spojených národů	844	12 092
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 držená k prodeji.

Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2019 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 187 ochranných známek. Ve věci dalších 3 ochranných známek byla zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Ve Slovenské republice je u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky registrováno 7 ochranných známek.

V rámci finanční Skupiny 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“: („Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X) plus („Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X-1) děleno 2;

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;

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE, v individuálních výkazech): „Zisk za účetní období“ děleno průměrný vlastní kapitál;

Průměrný vlastní kapitál: („Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku X plus „Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

Průměrný vlastní kapitál za rok 2018: („Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku 2018 plus „Vlastní kapitál celkem“ na začátku roku 2018) děleno 2;

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, v konsolidovaných výkazech):¹⁾ „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“;

Průměrná celková aktiva: („Aktiva celkem“ ke konci roku X plus „Aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

Průměrná celková aktiva za rok 2018: („Aktiva celkem“ ke konci roku 2018 plus „Aktiva celkem“ na začátku roku 2018) děleno 2;

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, v individuálních výkazech):¹⁾ „Zisk za účetní období“ děleno průměrná „Celková aktiva“;

Čistá úroková marže (NIM): „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva;

Průměrná úročená aktiva: („Úročená aktiva celkem“ ke konci roku X plus „Úročená aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

¹⁾ S účinností od 1. ledna 2019 Komerční banka implementovala nový účetní standard IFRS 16 Pronájem, který nahradil předchozí standard IAS 17. Banka jako nájemce v rámci operativního leasingu zvláště kancelářských budov a poboček nově vykazuje tyto leasingové smlouvy ve své bilanci. To ve svém důsledku znamená nárůst aktiv (aktiva z užívacího práva) o 2 638 milionů Kč, což mělo pouze nemateriální dopad na ukazatel Rentabilita průměrných aktiv.

Průměrná úročená aktiva za rok 2018: („Úročená aktiva celkem“ ke konci roku 2018 plus „Úročená aktiva celkem“ na začátku roku 2018) děleno 2;

Úročená aktiva za rok 2019 a 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 vykázaná do zisku nebo ztráty“ (z toho pouze „Dluhové cenné papíry“), „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná 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 vykázaná 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. 2019	1. 1. – 31. 12. 2018
Čistý úrokový výnos k datu	23 591	22 704
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	24 270	20 085
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 746	1 922
Ostatní dluhové cenné papíry	587	445
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-4 193	-2 361
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	17 403	11 191
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-16 222	-8 578

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2019	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	7 737	16 347	22 593
Pohledávky za bankami	244 561	256 268	222 821
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	647 259	624 954	593 639
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	4 112	3 248	1 633
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok)/Dluhové cenné papíry	0	0	2 694
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/Dluhové cenné papíry	35 682	24 909	23 798
Dluhové cenné papíry	71 581	69 881	70 340
Úročená aktiva (ke konci období)	1 010 932	995 607	937 518
Průměrná úročená aktiva k datu	1 003 270	966 563	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	2,35 %	2,35 %	

Poměr provozních nákladů a výnosů: „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;

Náklady na riziko v relativním vyjádření: „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“;

Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek: („Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-1 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-2 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-3 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-4) děleno 4;

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 2019

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2019

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2019

(mil. Kč)	Bod	Po úpravě*	
		2019	2018
Výnosy z úroků	5	44 006	33 643
Náklady na úroky	5	-20 415	-10 939
Čisté úrokové výnosy		23 591	22 704
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	5 983	6 025
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	2 804	3 209
Výnosy z dividend	8	5	5
Ostatní výnosy	9	190	260
Čisté provozní výnosy		32 573	32 203
Personální náklady	10	-7 781	-7 827
Všeobecné provozní náklady	11	-4 693	-4 952
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	12	-2 458	-1 856
Provozní náklady		-14 932	-14 635
Provozní zisk		17 641	17 568
Ztráty ze znehodnocení	13	53	484
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	13	519	159
Náklady na riziko		572	643
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		306	238
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		55	82
Zisk z výhodné koupě		0	2
Čistý zisk z ostatních aktiv	14	17	-14
Zisk před zdaněním		18 591	18 519
Daň z příjmů	15	-3 419	-3 348
Zisk za účetní období	16	15 172	15 171
Zisk připadající vlastníků nekontrolního podílu		271	325
Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti		14 901	14 846
Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)	16	78,90	78,61

* Detailní informace o změnách ve vykazování jsou popsány v bodě 3.6.3 Přílohy.

Pozn.: Čisté úrokové výnosy jsou vykázány za použití efektivní úrokové míry kromě zajišťovacích derivátů používajících smluvní úrokové sazby příslušného derivátu.

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2019

(mil. Kč)	Bod	2019	2018
Zisk za účetní období	16	15 172	15 171
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	39	-83	22
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	40	133	83
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	41	533	-55
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	41	-528	-151
Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí		9	-241
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-12	241
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	42	212	-376
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně (přidružené společnosti)	24	16	-69
Ostatní výnosy (přidružená společnost)		0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		280	-546
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		15 452	14 625
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		271	328
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		15 181	14 297

* 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 2019

(mil. Kč)	Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	18	17 744	24 851
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	22 904	22 369
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	494	245
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI*	20	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	43	9 996	12 559
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	21	36 204	25 265
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	22	963 401	951 103
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek		-374	-372
Daň z příjmů		30	59
Odložená daňová pohledávka	33	70	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	5 176	5 753
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	1 255	1 134
Nehmotný majetek	25	6 018	5 249
Hmotný majetek	26	10 528	7 676
Goodwill	27	3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji	28	136	196
Aktiva celkem		1 077 334	1 059 932

* Ne SPPI – not solely payments of principal and interest (ne výhradně platby jistiny a úroků).

(mil. Kč)	Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	23 725	21 572
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	43	10 283	9 669
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	30	921 725	907 261
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek		-4 105	-676
Daň z příjmů		363	160
Odložený daňový závazek	33	840	765
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	11 976	13 420
Rezervy	32	1 345	1 853
Podřízený dluh	34	2 546	2 578
Závazky celkem		968 699	956 603
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		86 535	80 926
Nekontrolní podíl		3 095	3 398
Vlastní kapitál celkem		108 635	103 329
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 077 334	1 059 932

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2019

(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	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 1. lednu 2018	19 005	-577	74 680	443	-154	77	119	-7	864	94 450	3 712	98 162
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
Transakce s vlastníky	0	0	-8 851	35	0	0	0	0	0	-8 816	-642	-9 458
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	22	80	-206	0	-376	-549	3	-546
Úplný výsledek za účetní období	0	0	14 777	0	22	80	-206	0	-376	14 297	328	14 625
Zůstatek k 31. prosinci 2018	19 005	-577	80 606	478	-132	157	-87	-7	488	99 931	3 398	103 329
Vlastní akcie, ostatní	0	0	94	27	0	0	0	0	0	121	2	123
Výplata dividend	0	0	-9 693	0	0	0	0	0	0	-9 693	-576	-10 269
Transakce s vlastníky	0	0	-9 599	27	0	0	0	0	0	-9 572	-574	-10 146
Zisk za účetní období	0	0	14 901	0	0	0	0	0	0	14 901	271	15 172
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	16**	0	-83	131	5	-1	212	280	0	280
Úplný výsledek za účetní období	0	0	14 917	0	-83	131	5	-1	212	15 181	271	15 452
Zůstatek k 31. prosinci 2019	19 005	-577	85 924	505	-215	288	-82	-8	700	105 540	3 095	108 635

* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 211 mil. Kč (2018: 4 670 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 14 901 mil. Kč (2018: 14 846 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 65 812 mil. Kč (2018: 61 090 mil. Kč).

** Tato částka představuje zisk z přecenění dluhových nástrojů (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2019

(mil. Kč)	Po úpravě*	
	2019	2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk před zdaněním	18 591	18 519
Úpravy o nepeněžní a jiné operace:		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	37	-439
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	2 451	1 877
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	-16	14
Změna reálné hodnoty derivátů	1 345	-664
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	1 032	458
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí	-366	-327
Kurzové rozdíly	183	202
Ostatní úpravy	-398	163
Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích	22 859	19 803
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace:		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	12 593	-30 901
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-23 338	-30 745
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-2 481	231
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku	-10 973	-1 395
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty	-1 108	-860
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	2 694
Ostatní aktiva	685	-621
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	-1 849	12 477
Závazky vůči klientům	9 191	50 566
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 299	571
Ostatní pasiva	-1 293	-5 727
Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků	-17 274	-3 710
Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním	5 585	16 093
Zaplacená daň z příjmů	-3 149	-3 144
Čistá hotovost z provozní činnosti	2 436	12 949
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy (včetně přidružených společností)	241	220
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 820	-2 825
Prodej hmotného a nehmotného majetku	87	114
Nákup majetkových účastí	-34	0
Prodej/snížení majetkových účastí	55	221
Čistá hotovost z investiční činnosti	-2 471	-2 270

(mil. Kč)	2019	2018
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	-9 599	-8 851
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-576	-644
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	1 068	-2 309
Splacené cenné papíry	0	0
Závazky z leasingu	-476	N/A
Podřízený dluh	-33	14
Zvýšení minoritních podílů	0	0
Čistá hotovost z finanční činnosti	-9 616	-11 790
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-9 651	-1 111
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	23 247	24 308
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-9 651	-1 111
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-78	50
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	0	0
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)	13 518	23 247
Přijaté úroky	45 027	33 960
Placené úroky	-20 404	-10 798

* Detailní informace o změnách ve vykazování jsou popsány v bodě 3.6.3 Přílohy.

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Tyto konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 11. března 2020.

Jménem představenstva podepsali:



Jan Juchelka
předseda představenstva a generální ředitel



Vladimír Jeřábek
člen představenstva

Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2019

Obsah

1	Hlavní činnosti	91
2	Události roku 2019	92
3	Základní účetní pravidla	92
4	Informace o segmentech	117
5	Čisté úrokové výnosy	118
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	118
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	119
8	Výnosy z dividend	119
9	Ostatní výnosy	119
10	Personální náklady	119
11	Všeobecné provozní náklady	120
12	Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	121
13	Náklady na riziko	121
14	Čistý zisk z ostatních aktiv	123
15	Daň z příjmů	123
16	Rozdělení čistého zisku	124
17	Zisk na akcii	124
18	Hotovost a účty u centrálních bank	124
19	Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	124
20	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	126
21	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	126
22	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	126
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	132
24	Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly	132
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	138
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	139
32	Rezervy	140
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	144
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	Události po datu účetní závěrky	173

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s., (dále jen „Banka“) spolu s 14 dceřinými a 3 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 % (2018: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2019:

Název společnosti	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
KB SmartSolutions, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
KB Advisory, s. r. o.*	0,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
My Smart Living, s.r.o.*	0,0	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

* Společnost není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2019:

Název společnosti	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
Worldline Czech Republic 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 2019

Výplata dividendy za rok 2018

Valná hromada Banky dne 24. dubna 2019 rozhodla o výplatě dividend za rok 2018 ve výši 51 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 9 693 mil. Kč, zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách. Dále Skupina vyplatila dividendy ve výši 188 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti ESSOX s.r.o. a 388 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Změny ve finanční skupině Banky

K 7. lednu 2019 byla založena dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o., která je 100% dceřinou společností Banky. Základní kapitál vložený do společnosti při jejím založení činil 100 000 Kč. Banka za rok 2019 navýšila vlastní kapitál této společnosti o 48 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. KB SmartSolutions, s.r.o., je součástí konsolidačního celku Banky.

K 8. lednu 2019 byla založena dceřiná společnost My Smart Living, s.r.o., která je 100% dceřinou společností KB SmartSolutions, s.r.o. Základní kapitál vložený do společnosti při jejím založení činil 100 000 Kč. Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., za rok 2019 navýšila vlastní kapitál této společnosti o 33 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost My Smart Living, s.r.o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

V souvislosti se splněním podmínek stanovených ve smlouvě o prodeji podílu v Komerční pojišťovně, a.s., z roku 2005 došlo v průběhu druhého čtvrtletí 2019 k finančnímu vyrovnání se společností Sogecap S.A. Banka obdržela jednorázové plnění ve výši 55 mil. Kč.

Dne 26. června 2019 společnost Cataps, s.r.o., ve které drží Banka 1% podíl, změnila svůj obchodní název na Worldline Czech Republic s.r.o.

Dne 29. července 2019 rozhodla Banka o snížení základního kapitálu společnosti VN 42, s.r.o., o 180 mil. Kč. Snížení kapitálu bylo realizováno v prosinci 2019.

Dne 16. září 2019 byla založena společnost KB Advisory, s. r. o., která je 100% dceřinou společností KB SmartSolutions, s.r.o. Základní kapitál vložený do společnosti při jejím založení činil 100 000 Kč. Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., za rok 2019 navýšila vlastní kapitál této společnosti o 1 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost My Smart Living, s.r.o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

Dne 18. prosince 2019 došlo ke zvýšení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,2 mil. EUR (81 mil. Kč). Na tomto zvýšení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

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 2019.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019 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 nekotovaných 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 3.5.10);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.10 a 3.5.11);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.12);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (viz bod 3.5.11);
- 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 3.5.8);
- posouzení podstaty podílů ve společnostech Skupiny (viz bod 3.3.4);
- částky snížení hodnoty a rezerv na kreditní rizika v souvislosti s finančními aktivy oceněnými naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, v souvislosti s poskytnutými úvěrovými přísliby a finančními zárukami měřenými na základě modelů nebo interních předpokladů se zohledněním minulých, současných a budoucích údajů (viz bod 3.5.5); a
- doby nájmu u leasingových smluv uzavřených na dobu neurčitou.

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 dceřiných společností, jejichž účetní závěrka je významná v porovnání s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny, zejména pokud jde o konsolidovaná aktiva a hrubé provozní výnosy Skupiny. 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 2019. Jejich aplikace nemá významný vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím), pokud není níže uvedeno jinak.

IFRS 16 Leasingy

Nejvýznamnější změna účetních metod vyplývá z aplikace nového standardu IFRS 16 Leasingy od 1. ledna 2019, který nahrazuje dosavadní standard IAS 17 Leasingy a související interpretace.

Předpis	Komentář
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 užívat aktivum) a závazek (závazek z leasingu) 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 právem užívat aktivum 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. Závazek z leasingu 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 oproti IAS 17. Pohledávka z finančního leasingu (čistá investice do leasingu) a pohledávka z operativního leasingu jsou předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje.</p> <p>Skupina implementovala IFRS 16 Leasingy s datem první aplikace 1. ledna 2019. V důsledku toho došlo v souvislosti s leasingy od 1. ledna 2019 ke změně účetních metod a úpravě zveřejňovaných informací. Příloha odráží nové požadavky.</p> <p>Dopady z první aplikace IFRS 16 jsou uvedeny v bodě 3.6.1.</p>

Předpis	Komentář
IFRIC 23 Nejistota u daní z příjmů	Interpretace objasňuje, jak zachytit účinky nejistoty související s účtováním daní z příjmů podle IAS 12, zejména: (i) zda by nejisté daňové postupy 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.
Prvek předčasného 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.
Dlouhodobé účasti 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 účasti v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na něž se neuplatňuje ekvivalenční metoda.
Změna, krácení nebo vypořádání plánu (Dodatek k IAS 19)	Dodatek objasňuje účtování v situaci, kdy dojde ke změně, krácení nebo vypořádání plánu. Společnosti mají nově povinnost používat aktualizované předpoklady ke stanovení současných nákladů na službu a čistého úroku po zbytek účetního období po změně plánu.
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.

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 2019 a/nebo ještě nebyly schváleny Komisí Evropské unie (uvedeno v tabulce níže). Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. Výjimkou je dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb, který Skupina aplikovala již v účetní závěrce k 31. prosinci 2019.

Současně Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny, pokud není níže uvedeno jinak.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Definice podniku (Dodatek k IFRS 3)	Dodatek upravuje definici podniku s cílem pomoci účetním jednotkám při posuzování, zda se transakce 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
Reforma referenčních úrokových sazeb (Dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7)	Dodatek se zabývá otázkami pro období před nahrazením sazby (fáze 1), tj. otázkami dopadů na finanční výkaznictví v období před nahrazením stávající referenční úrokové sazby alternativní sazbou. Dochází k úpravě některých specifických požadavků zajišťovacího účetnictví, tak aby byla poskytnuta úleva od potenciálních dopadů nejistoty způsobené probíhající reformou referenční úrokové sazby. Úpravy jsou relevantní pro oba standardy na finanční nástroje: nový IFRS 9 a starý IAS 39. V souladu s tím došlo k úpravám ve standardu IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování. Je požadováno poskytování dodatečných informací v souvislosti se zajišťovacími vztahy, které jsou přímo ovlivněny těmito nejistotami. Jako další krok projektu jsou ze strany IASB aktuálně zvažovány a diskutovány otázky spojené s nahrazením (2. fáze), tj. otázky se zaměřením na možné dopady na finanční výkaznictví, jakmile dojde k reformě nebo nahrazení stávající referenční úrokové sazby.	1. ledna 2020

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Koncepční rámec pro účetní výkaznictví Aktualizace odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech	IASB vydala novelizovaný <i>Koncepční rámec pro účetní výkaznictví</i> , který je k okamžitému použití Radou a IFRS Interpretací komisi při přípravě nových stanovisek. Účetní jednotky, které vypracovávají určité účetní pravidlo na základě Koncepčního rámce, uplatní změny od 1. ledna 2020. Vedle novelizovaného Koncepčního rámce zveřejnila IASB <i>Aktualizace odkazů na Koncepční rámec</i> 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.	1. ledna 2020*
IFRS 17 Pojistné smlouvy – nový standard	IFRS 17 nahrazuje současný standard pro pojistné smlouvy IFRS 4. Přináší jednotný koncept účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování pro všechny vydané pojistné smlouvy (včetně zajistných smluv). Vyžaduje také, aby se podobné principy uplatňovaly i na zajistné smlouvy, které účetní jednotka drží, a na vydané investiční smlouvy s prvkem dobrovolné účasti, pokud účetní jednotka rovněž vydává pojistné smlouvy. IFRS 17 vyžaduje, aby účetní jednotky rozdělily každé portfolio pojistných smluv minimálně do tří skupin: (i) ztrátové (nevýhodné) smlouvy při prvotním vykázání, (ii) smlouvy, které při prvotním vykázání nemají významné předpoklady, že se následně stanou nevýhodnými, a (iii) zbývající smlouvy. 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. 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.	1. ledna 2021 (bude odloženo na 1. ledna 2022) EU dosud neschválila
Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (Dodatek k IAS 1)	Dodatek objasňuje ve standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky jedno z kritérií pro klasifikaci závazku jako dlouhodobý, konkrétně požadavek, kdy účetní jednotka musí mít právo odložit vypořádání závazku nejméně o 12 měsíců po skončení účetního období.	1. ledna 2022 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 vykazané 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 vykázány 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 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 a za vykonání úkonu, jako jsou poplatky za služby k depozitním produktům, poplatky za služby k úvěrům, výnosové poplatky z poskytnutých transakcí, výnosové poplatky z křížového prodeje produktů třetích stran (jako je pojištění a investiční produkty, kde Skupina působí v roli zprostředkovatele vzhledem k tomu, že nepřebírá kontrolu nad poskytovanými produkty, tedy spojené s netto způsobem vykazování výnosů), poplatky ze specializovaných finančních služeb – výnosy z těchto poplatků jsou uznány k okamžiku, kdy jsou příslušné služby poskytovány nebo kdy je poskytnut úkon. Pokud se vztahují k delšímu období, jsou vykazovány rovnoměrně po toto období. Poplatky a provize jsou 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 nikoli 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) kotované 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 kotované 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 kotovaným 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 zisků a ztrát ze změny reálné hodnoty v závislosti na typu finančního nástroje a s přihlédnutím k 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/ztráta prvního dne

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

Skupina neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Na aktivních trzích Skupina finanční nástroje obchoduje jen za ceny kotované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kotovanými 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 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 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;
- 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; (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 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 snížená s použitím metody efektivní úrokové míry o poplatky, které jsou nedílnou součástí finančního nástroje, a o amortizaci premie, 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 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, popřípadě existuje dlouhodobé omezení v prodeji těchto investic.

3.5.5.4.3 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 se Skupina 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:

- 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, repo operací, 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 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 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 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.

3.5.5.4.4 Finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do kategorie Finančních závazků v naběhlé hodnotě a Finančních závazků v reálné hodnotě vykázaných 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 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 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.

3.5.5.4.5 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 nederivatový 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 hodnotou 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 vykázané 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 hodnotou 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 hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ je i nadále toto finanční aktivum 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 hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ do modelu ocenění „naběhlou hodnotou“ je aktivum reklasifikováno v jeho reálné hodnotě k datu reklasifikace. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtované do ostatního úplného výsledku se vyjmou 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 hodnotou 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 hodnotou 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 kotovaný na aktivním trhu, pokud jsou kotované 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 kotované 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 kotované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kotované 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 nekotovaných 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 kotovaných 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 kotovanou 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 zajištěno jak 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 nevedou k odúčtování.

3.5.5.10 Odúčtování finančních aktiv jiné než při modifikaci

Skupina odúčtuje celé finanční aktivum nebo jeho část (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 vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtují 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 a operativního leasingu v rozsahu standardu IFRS 16 *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 24měsíční 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:

- 12měsíčním očekávaným ztrátám (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje a 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 a 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 se výrazný nárůst úvěrového rizika, ke kterému došlo od počátečního zaúčtování, 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 12měsíčních očekávaných ztrát. To 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 jakékoli 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 dva 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 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 vykázané ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty*.

3.5.7 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. Pro použití této klasifikace musí být majetek ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný.

V těchto případech musí být závazně přijat plán prodeje majetku a musí být zahájen aktivní program vedoucí k nalezení kupce. Majetek musí být aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená vzhledem k jeho aktuální reálné hodnotě. Skupina předpokládá, že prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace jako 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).

3.5.8 Daň z příjmů

3.5.8.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovými úřady. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

3.5.8.2 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.

3.5.9 Leasing

3.5.9.1 Leasing v souladu s IFRS 16, účetní pravidla od 1. ledna 2019

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

Pokud je Skupina zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje hlavní leasing (Skupina jako nájemce) a subleasing (Skupina jako pronajímatel) jako dvě samostatné smlouvy. Subleasing je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing s odkazem na právo užívat aktivum vyplývající z hlavního leasingu.

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 (popřípadě jeho pronajatá část) 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

V souladu s IFRS 16 se od 1. ledna 2019 při účtování leasingů z pohledu nájemce přestává rozlišovat mezi finančním a operativním leasingem. Standard nově přináší jediný účetní model se zachycením v rozvaze s výjimkami, které lze využít pro krátkodobé leasingy a leasingy aktiv nízké hodnoty. Převážná většina leasingových smluv se týká zejména nájmu kancelářských budov a poboček.

Prvotní ocenění

Na počátku leasingu se vykáže právo užívat aktivum ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Hmotný majetek* v příslušné položce, kde Skupina vykazuje svá vlastní podkladová aktiva stejné povahy. Současně se vykáže závazek z leasingu v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě*, a to v částce rovnající se současné hodnotě dosud neuhrazených leasingových plateb po dobu leasingu diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou.

Součástí ocenění jsou fixní a variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě (např. inflace), případně další částky, u nichž se očekává, že budou uhrazeny pronajímateli v rámci záruk zbytkové hodnoty, nákupních opcí nebo sankcí za předčasné ukončení leasingu. Pro účely ocenění se berou v úvahu leasingové platby ve výši bez daně z přidané hodnoty. Doba leasingu u standardních leasingových smluv zahrnuje nezrušitelnou dobu leasingu, období pokryté opcí na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Skupina tuto opcí využije, a období pokryté opcí na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Skupina tuto opcí nevyužije. U leasingových smluv na dobu neurčitou se doba leasingu určí jako očekávaná doba leasingu na základě odhadu trvání leasingu.

Smlouvy mohou obsahovat leasingové a neleasingové komponenty, jako je poskytování doplňkových služeb. IFRS 16 nabízí jako praktické zjednodušení pro nájemce možnost neoddělovat neleasingové komponenty a namísto toho účtovat leasingovou komponentu a související neleasingové komponenty jako jednu leasingovou komponentu. U těchto smluv obecně se Skupina rozhodla nevyužít zmíněné praktické zjednodušení.

Následné ocenění

Na právo užívat aktivum jsou následně uplatňována obdobná účetní pravidla jako na vlastní majetek stejné povahy. Právo užívat aktivum se vykazuje v pořizovacích nákladech snížených o kumulované odpisy a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty a upraví se o částky přecenění závazku z leasingu. Právo užívat aktivum je odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingu a odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*. Pokud však po skončení leasingu dochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, popř. ocenění práva užívat aktivum zohledňuje realizační cenu opce na odkup najatého majetku, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu použitelnosti podkladového aktiva.

Závazek z leasingu se následně oceňuje naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry. Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku z leasingu a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky*.

Výše závazku z leasingu může být upravena, pokud dojde ke změně leasingu, přehodnocení doby leasingu nebo promítnutí změn budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby. Pokud dojde k přecenění závazku z leasingu, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty práva užívat aktivum nebo dojde k vykázání do zisku nebo ztráty, pokud se účetní hodnota práva užívat aktivum snížila na nulu.

Výjimky

V případě určitých krátkodobých leasingů a leasingů aktiv nízké hodnoty jsou leasingové platby vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii *Všeobecné provozní náklady*. Krátkodobé leasingy jsou leasingy s dobou nájmu 12 měsíců nebo kratší. Leasingy aktiv nízké hodnoty se týkají leasingů, kde podkladové aktivum ve stavu nového předmětu má nízkou hodnotu, která je Skupinou definovaná na úrovni 100 000 Kč na jednotku najatého aktiva. Výjimka pro aktiva nízké hodnoty se uplatňuje zejména u leasingů tiskových zařízení.

Skupina neaplikuje ustanovení IFRS 16 na leasingy nehmotného majetku, jak je umožněno ve standardu.

Skupina jako nájemce vykázala ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019 práva užívat aktivum v rámci *Hmotného majetku* ve výši 3 020 mil. Kč a závazky z leasingu v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě* ve výši 3 016 mil. Kč. Související náklady za účetní období 2019 vykázané ve výkazu zisku a ztráty činily: odpisy práv užívat aktivum ve výši 439 mil. Kč a úrokové náklady ve vztahu k závazkům z leasingu ve výši 49 mil. Kč. Detailnější informace ke kvantitativním dopadům jsou uvedeny v bodech 5, 11, 12, 14, 22, 26, 30, 38, 43(D), 43(E), 43(F), 43(I), dopady z prvotní aplikace IFRS 16 jsou specifikovány v bodě 3.6.1.

3.5.9.2 Leasing v souladu s IAS 17, účetní pravidla před 1. lednem 2019

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 pronajímatele

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.

3.5.10 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:

	2019	2018
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	5/6
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
Právo užívat aktivum (leasing)	dle doby nájmu	N/A
Technická zhodnocení najatého majetku	dle doby nájmu	dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	dle doby použitelnosti, obvykle 5	dle doby použitelnosti, obvykle 5
Licence – software	5	5
Ostatní nehmotný majetek	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 fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

3.5.11 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 peněžotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této peněžotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně získatelné částky Skupina počítá hodnotu z užívání jako současnou hodnotu budoucích peněžních toků vytvářených peněžotvornou jednotkou z pokračujícího podnikání. Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě tříletého finančního plánu peněžotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky peněžotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách peněžotvorné jednotky. Jelikož všechny příslušné dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je česká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další 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.

3.5.12 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 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 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 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.

3.5.13 Zaměstnanecké požitky

3.5.13.1 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 akruální 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 uvedeným způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, jsou vykazovány 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:

3.5.13.2 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 závíracích 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*.

3.5.13.3 Akciový plán akcií zdarma

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty skupiny Sociétés Générale 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 vykazané v kategorii *Personální náklady*.

3.5.14 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*.

3.5.15 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 vykázanych ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou 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 3.5.5.4.3 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

3.5.16 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 právníkům 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 vykazuje 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.

3.5.17 Regulatorní požadavky

Skupina musí dodržovat regulatorní požadavky ČNB a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty Skupiny, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

3.6 Změny účetních metod

3.6.1 Prvotní aplikace IFRS 16 Leasingy

Od 1. ledna 2019 Skupina implementovala nový standard IFRS 16 Leasingy schválený Evropskou komisí v říjnu 2017, který nahradil dosavadní standard IAS 17 a související interpretace. Skupina v souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 16 zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, tedy bez úpravy srovnávacích informací. V důsledku toho došlo ve vztahu k leasingům od 1. ledna 2019 ke změně účetních metod a souvisejících zveřejnění uvedených v příloze k individuální účetní závěrce, viz účetní pravidla bod 3.5.9.1 a kvantitativní informace body 5, 11, 12, 14, 22, 26, 30, 38, 43(D), 43(E), 43(F), 43(I).

Účetní postupy podle IFRS 16

Standard IFRS 16 stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Standard nově požaduje u nájemců jediný účetní model se zachycením v rozvaze, přístup použitelný prakticky na všechny leasingy s výjimkami, které lze využít v případě krátkodobých leasingů a leasingů aktiv nízké hodnoty. Nájemce má povinnost vykázat ve výkazu o finanční situaci právo užívat aktivum, které představuje jeho právo k užívání podkladového aktiva po dobu trvání leasingu, a závazek z leasingu, který představuje jeho povinnost hradit leasingové platby. Ve výkazu zisku a ztráty má nájemce povinnost vykazovat samostatně odpisy práva užívat aktivum a úrokové náklady ve vztahu k závazku z leasingu.

Účtování pronajímatelů podle IFRS 16 se v porovnání s IAS 17 v podstatě nezměnilo. Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční za použití obdobných principů jako v IAS 17. Při přechodu na IFRS 16 tedy Skupina nemusela provést žádné úpravy u leasingů, kde působí v roli pronajímatele, s výjimkou subleasingů. Podle IFRS 16 mají pronajímatelé posuzovat klasifikaci subleasingu s odkazem na právo užívat aktivum, nikoli s odkazem na podkladové aktivum, jako tomu bylo v případě IAS 17. Z důvodu této změny Skupina reklasifikovala určité subleasingové smlouvy na finanční leasing.

Požadavky přechodných ustanovení a dopady prvotní aplikace

Skupina implementovala IFRS 16 za využití modifikovaného retrospektivního přístupu, tedy bez úpravy srovnávacích informací. Při přechodu na IFRS 16 Skupina u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy ocenila závazek z leasingu současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou k 1. lednu 2019 a právo užívat aktivum v částce závazku z leasingu. Při prvotní aplikaci IFRS 16 Skupina využila některá praktická zjednodušení, která standard umožňuje pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy, zejména použití jednotné diskontní sazby pro portfolio leasingů s přiměřeně obdobnými charakteristikami, využití výjimky z vykázání závazku z leasingu a práva užívat aktivum 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.

K nejzásadnějším změnám došlo z pohledu Skupiny jako nájemce, a to u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy podle standardu IAS 17, kde Skupina v kontextu s implementací IFRS 16 vykázala k 1. lednu 2019 práva užívat aktivum v rámci *Hmotného majetku* ve výši 2 780 mil. Kč a obdobně závazky z leasingu v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě* ve výši 2 724 mil. Kč. Odpovídající vážený průměr přírůstkové výpůjční úrokové sazby nájemce k 1. lednu 2019 byl ve výši přibližně 1,7 %. Prvotní aplikace IFRS 16 byla bez dopadu na výši vlastního kapitálu Skupiny. Převážná většina smluv se týká zejména leasingů kancelářských budov a poboček. Skupina v souladu se standardem využila možnosti neaplikovat požadavky IFRS 16 na nehmotný majetek.

Dopady na zůstatky výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019

(mil. Kč)	IAS 17 k 31. 12. 2018	Dopady prvotní aplikace IFRS 16	IFRS 16 k 1. 1. 2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	951 103	5	951 108
– Úvěry a pohledávky za bankami	256 268	–	256 268
– Úvěry a pohledávky za klienty	624 954	5	624 959
– Dluhové cenné papíry	69 881	–	69 881
Hmotný majetek	7 676	2 633	10 309
– Pozemky	350	–	350
– Budovy	5 238	–	5 238
– Stroje, inventář a ostatní	1 250	-147	1 103
– Pořízení majetku	838	–	838
– Právo užívat aktivum	N/A	2 780	2 780
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	907 261	2 724	909 985
– Závazky vůči bankám	92 270	–	92 270
– Závazky vůči klientům	812 451	–	812 451
– Emitované cenné papíry	2 540	–	2 540
– Závazky z leasingu	–	2 724	2 724
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 420	-86	13 334
– Výdaje a výnosy příštích období	489	–	489
– Ostatní závazky	12 931	-86	12 845
Celkový dopad na aktiva	–	2 638	–
Celkový dopad na závazky	–	2 638	–

3.6.2 Dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 v kontextu Reformy referenčních úrokových sazeb

V souvislosti s finanční krizí vyvolaly nepřesnosti a nedostatečná integrita referenčních úrokových sazeb (EONIA, EURIBOR, LIBOR atd.) potřebu reformy způsobu stanovování těchto sazeb.

V rámci Evropské unie bylo přijato nařízení 2016/1011 (známé jako „BMR nařízení“) k provádění zásad a doporučení IOSCO a FSB, na základě kterého byl k 1. lednu 2018 vytvořen jednotný právní rámec pro poskytování referenčních sazeb. V rámci implementace tohoto nařízení měli administrátoři PRIBOR, EONIA, EURIBOR a LIBOR povinnost přezkoumat a v případě potřeby upravit metodiku používanou pro tyto indexy, tak aby byla v souladu s novými BMR ustanoveními.

V důsledku mezinárodního a evropského vývoje regulace bylo zahájeno několik reforem s cílem nastavit a podporovat používání nových bezrizikových overnight sazeb nazvaných „bezrizikové sazby – risk free rate – RFR“, jejichž stanovení bude nyní založeno na skutečných transakcích: €STR (Euro Short-Term Rate) u smluv denominovaných v EUR, SOFR (Secured Overnight Financing Rate) u smluv denominovaných v USD, SONIA (Sterling Overnight Index Average) u smluv denominovaných v GBP atd.

Vývoj v národní měně CZK lze shrnout jako zlepšení metodiky a procesu kontribuce pro stanovení sazeb PRIBOR, přičemž koncept bezrizikové sazby zůstává prozatím na úrovni diskusí. Administrátor PRIBOR Czech Financial Benchmark Facility (CFBF) byl oficiálně licencován ze strany ČNB v prosinci 2018.

Od 2. října 2019 sazba €STR nahradila sazbu EONIA. Nicméně do 31. prosince 2021 bude EONIA nadále zveřejňována, ovšem v podobě založené na €STR (EONIA = €STR + 8.5 bps). Reforma EURIBOR byla zahájena v prosinci 2018. Tento index byl 3. července 2019 prohlášen jako vyhovující BMR nařízení. Kotace EURIBOR by měla pokračovat minimálně po dobu 5 let. Nové referenční sazby SOFR a SONIA, které mají nahradit referenční sazby LIBOR, jsou zveřejňovány od roku 2018. Zveřejňování LIBOR bude pokračovat alespoň do roku 2021.

Banka sleduje vývoj reformy referenčních úrokových sazeb IBOR, tak aby byla schopná předvídat důsledky přechodu na nové referenční úrokové sazby. Záměrem je jednak omezit expozice vůči současným mezibankovním referenčním úrokovým sazbám, které by mohly být v krátkodobém nebo střednědobém horizontu ukončeny, a jednak připravit migraci portfolia starých transakcí charakterizovaných těmito současnými referenčními úrokovými sazbami a s datem splatnosti po roce 2021.

Nejistota v souvislosti s načasováním a přesnými metodami přechodu ze současných referenčních sazeb na nové sazby, jakož i modifikace, které by mohly být provedeny u finančních nástrojů odkazujících na současné referenční sazby, mohou mít dopady na účetní postupy ve vztahu k zajišťovacímu účetnictví a k modifikacím aplikovaným na tyto nástroje (následně po uplatnění smluvní doložky o náhradě sazby – „Fallback“ doložky – nebo následně po změně smluvních podmínek).

Rada IASB zveřejnila v září 2019 dodatek ke standardům IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 s cílem omezit tyto účetní konsekvence. Smyslem dodatku je zabránit, aby nejistoty existující před přechodem na nové sazby ohrozily zajišťovací účetnictví použité pro zajištění úrokového rizika. Tyto úpravy přináší úlevy zejména ve vztahu k požadavku vysoké pravděpodobnosti peněžních toků, požadavku samostatné identifikovatelnosti rizikové komponenty, požadavkům na provádění prospektivních a retrospektivních testů efektivit. Tyto úlevy jsou použitelné, dokud nebudou odstraněny uvedené nejistoty, tj. dokud nedojde k úpravě příslušných ustanovení finančních nástrojů.

Tento dodatek byl schválen Evropskou unií 15. ledna 2020 s možností dřívější aplikace od roku 2019. Skupina se rozhodla pro dřívější aplikaci úprav v účetní závěrce k 31. prosinci 2019 a pro použití úlev na zajišťovací vztahy ovlivněné nejistotou k tomuto datu, včetně zajišťovacích vztahů navázaných na referenční sazby EONIA, EURIBOR a LIBOR (USD, GBP, CHF, JPY).

Rada IASB aktuálně zkoumá dodatečné změny, které by mohly být provedeny v souvislosti s účetním posuzováním modifikací, které budou provedeny u finančních nástrojů v rámci reformy IBOR (nahrazení referenčních úrokových sazeb, zavedení nových fallback doložek). Vydání zveřejněného návrhu na toto téma se očekává koncem 2. čtvrtletí 2020.

Nominální hodnoty zajišťovacích nástrojů, na něž se vztahuje dodatek IAS 39 umožňující použití výjimek z požadavků zajišťovacího účetnictví v rámci reformy referenčních úrokových sazeb, jsou 0 mil. Kč pro nástroje navázané na EONIA, 179 626 mil. Kč pro nástroje navázané na EURIBOR a 19 771 mil. Kč pro nástroje navázané na LIBOR USD.

3.6.3 Ostatní změny účetních metod

Od 1. ledna 2019 Skupina přistoupila ke změně ve vykazování poplatků za rezervaci zdrojů a poplatků za realizaci příslibu úvěru, které se nově vykazují v kategorii *Výnosy z úroků*, dříve v kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí*. Tato změna je bez vlivu na *Zisk za účetní období*.

(mil. Kč)	Vykázané 2018	Po úpravě 2018
Výnosy z úroků	33 448	33 643
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 220	6 025

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Čisté úrokové výnosy	15 426	13 735	6 701	6 258	986	597	478	1 919	23 591	22 509
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 162	4 287	1 882	2 016	-115	-199	54	116	5 983	6 220
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1 297	1 175	1 710	1 702	-458	105	255	227	2 804	3 209
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	5	5	5	5
Ostatní výnosy	119	132	-46	-24	242	339	-125	-187	190	260
Čisté provozní výnosy	21 004	19 329	10 247	9 952	655	842	667	2 080	32 573	32 203

Od 1. ledna 2019 Skupina upravila způsob alokace interních úrokových nákladů mezi jednotlivými segmenty a zohlednila změny v účetních metodách. Srovnatelné údaje byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného období.

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 vykazány 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, téměř 99 % (2018: více než 98 %), pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Výnosy z úroků	44 006	33 643
Náklady na úroky	-20 415	-10 939
Čisté úrokové výnosy	23 591	22 704
z toho čisté úrokové výnosy z:		
– úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	24 270	20 085
– dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	1 746	1 904
– ostatních dluhových cenných papírů	587	463
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	-4 193	-2 361
– zajišťovacích finančních derivátů – výnosy	17 403	11 191
– zajišťovacích finančních derivátů – náklady	-16 222	-8 578
Celkem	23 591	22 704

Pozn.: Čisté úrokové výnosy jsou vykázány za použití efektivní úrokové míry kromě zajišťovacích derivátů používajících smluvní úrokové sazby příslušného derivátu.

V kategorii *Výnosy z úroků* jsou zahrnuty úroky z pohledávek za klienty ve Stupni 3 ve výši 380 mil. Kč (2018: 344 mil. Kč).

V obou letech 2019 a 2018 Skupina vykázala jako součást kategorie *Čisté úrokové výnosy* 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.

Výnosy z úroků zahrnují výnosy z úroků ze subleasingu práva užívat aktivum ve výši 1 mil. Kč (2018: N/A). *Náklady na úroky* zahrnují náklady na úroky ze závazků z leasingu ve výši 49 mil. Kč (2018: N/A).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Výnosové poplatky z depozitních produktů	910	882
Výnosové poplatky z úvěrů	759	791
Výnosové poplatky z transakcí	2 844	2 975
Výnosové poplatky z křížového prodeje	1 515	1 497
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	950	806
Ostatní výnosové poplatky	158	200
Výnosy z poplatků a provizí	7 136	7 151
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-120	-111
Nákladové poplatky související s úvěry	-217	-248
Nákladové poplatky z transakcí	-446	-400
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-135	-130
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-147	-147
Ostatní nákladové poplatky	-88	-90
Náklady na poplatky a provize	-1 153	-1 126
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 983	6 025

V kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí* jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 689 mil. Kč (2018: 657 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 87 mil. Kč (2018: 83 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování*	221	1 974
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování*	-31	-109
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku	0	14
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z prodeje dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	8	6
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry**	1	-1 775
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-102	-102
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	12	30
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	1 821	2 361
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	874	810
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 804	3 209

* Tato položka zahrnuje též obchodování s emisními povolenkami.

** Tato položka zahrnuje též dopady derivátových obchodů s emisními povolenkami.

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši -3 219 mil. Kč (2018: zisk 594 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 (2018: 2 mil. Kč) a z kapitálových nástrojů v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* ve výši 3 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč).

9 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 190 mil. Kč (2018: 260 mil. Kč). V obou letech 2019 a 2018 byly v kategorii *Ostatní výnosy* nejvýznamnějšími částkami výnosy ze služeb poskytnutých společností skupiny Sociétés Générale a výnosy z pronájmu majetku.

10 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Mzdy, platy a odměny	5 573	5 655
Sociální náklady	2 208	2 172
Personální náklady	7 781	7 827
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	8 351	8 454
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	8 167	8 413
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	952 725	930 346

* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 109 mil. Kč (2018: 89 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 40 mil. Kč (2018: 45 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují čistý výnos ve výši 105 mil. Kč (2018: čistý náklad 189 mil. Kč) související s poklesem restructuralizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu „KB Change“ z důvodu čerpání této rezervy ve výši 105 mil. Kč (2018: 34 mil. Kč) a tvorbou této rezervy ve výši 0 mil. Kč (2018: 223 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* za rok 2019 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 40 mil. Kč (2018: 42 mil. Kč) a celková částka závazku je 81 mil. Kč (2018: 60 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 4 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 137 090 kusů (2018: 109 224 kusů).

Změna počtu akcií Komerční banky byla následující:

(kusy)	2019	2018
Stav na počátku období	109 224	97 167
Vyplaceno v průběhu období	-22 746	-42 641
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	50 612	54 698
Stav na konci období	137 090	109 224

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 2019 činila 27 mil. Kč (2018: 38 mil. Kč).

Změna počtu akcií Sociétés Générale byla následující:

	2019		2018	
(kusy; EUR)	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií	Průměrná cena
Stav na počátku období	117 888	35,62	122 880	35,4
Poskytnuté v průběhu roku	52 546	21,4	27 366	39,18
Propadlé v průběhu roku	-3 481	35,62	-4 363	35,4
Uplatněné v průběhu roku	-64 807	35,62	-27 995	35,4
Stav na konci období	102 146	30,79	117 888	35,62

11 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Náklady na pojištění	72	73
Náklady na marketing a reprezentaci	584	641
Náklady na prodej a bankovní produkty	315	299
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	143	165
Náklady spojené s provozem budov*	714	1 090
Náklady spojené s IT podporou	1 179	980
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	127	204
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	220	233
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	420	295
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	854	839
Ostatní náklady	65	133
Všeobecné provozní náklady	4 693	4 952

* Snížení nákladů spojených s provozem budov se vztahuje k zavedení IFRS 16.

Všeobecné provozní náklady zahrnují čistý výnos ve výši 12 mil. Kč (2018: čistý náklad 41 mil. Kč) vynaložený v souvislosti s tvorbou restrukturalizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu „KB Change“ ve výši 0 mil. Kč (2018: 71 mil. Kč) a čerpáním ve výši 12 mil. Kč (2018: 30 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

Všeobecné provozní náklady zahrnují náklady vztahující se k leasingům, u nichž byla uplatněna výjimka z IFRS 16, a náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám nezahrnutým v závazcích z leasingu.

Náklady na leasingové platby činily:

(mil. Kč)	2019				2018			
	Nemovitosti	Hardware	Ostatní	Celkem	Nemovitosti	Hardware	Ostatní	Celkem
Náklady na nájemné z krátkodobého leasingu	35	0	18	53	N/A	N/A	N/A	N/A
Náklady na nájemné aktiv s nízkou hodnotou (bez nákladů zahrnutých v krátkodobém leasingu)	0	30	0	30	N/A	N/A	N/A	N/A
Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám nezahrnutým v závazcích z leasingu	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A

12 Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku

Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	2 451	1 877
Opravné položky k majetku	7	-21
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	2 458	1 856

Čistý zisk položky *Opravné položky k majetku* zahrnuje zejména zisk z rozpuštění a čerpání opravných položek k interním projektům (SW) a hardwaru.

Odpisy práva užívat aktivum podle podkladového aktiva:

(mil. Kč)	2019	2018
Nemovitosti	411	N/A
Hardware	0	N/A
Ostatní	28	N/A
Odpisy práva užívat aktivum	439	N/A

13 Náklady na riziko

Čistý zisk kategorie *Náklady na riziko* v celkové výši 572 mil. Kč (2018: 643 mil. Kč) obsahuje čistý výnos z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 53 mil. Kč (2018: 484 mil. Kč) a čistý výnos z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek ve výši 519 mil. Kč (2018: 159 mil. Kč).

Zůstatek k 31. prosinci 2019 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)	-738	-395	238	10	73	0	-1	-813
– Dluhové cenné papíry	-9	0	0	2	0	0	0	-7
– Úvěry a pohledávky	-729	-395	238	8	73	0	-1	-806
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 2)	-1 192	0	98	-164	112	0	4	-1 142
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-1 192	0	98	-164	112	0	4	-1 142
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 3)	-10 252	0	2 241	-1 307	-10	1 121	18	-8 189
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-10 252	0	2 241	-1 307	-10	1 121	18	-8 189
Opravné položky k finančním aktivům (viz body 22 a 42 Přílohy)	-12 182	-395	2 577	-1 461	175	1 121	21	-10 144
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 1)	-115	-102	245	-155	10	0	-7	-124
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 2)	-85	0	116	-129	-1	0	5	-94
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 3)	-947	0	830	-322	-1	0	5	-435
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 32 Přílohy)	-1 147	-102	1 191	-606	8	0	3	-653

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
Opravné položky k finančním aktivům (viz body 22 a 42 Přílohy)	-13 596	-484	1 428	-21	111	396	-16	-12 182
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
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 32 Přílohy)	-1 441	-147	866	-434	11	0	-2	-1 147

14 Čistý zisk z ostatních aktiv

Čistý zisk z ostatních aktiv zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje budov	11	11
Čistý zisk/(ztráta) ze znehodnocení aktiv držených k prodeji	16	-13
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje a zpětného leasingu	-1	0
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje/vyřazení ostatních aktiv	-9	-12
Čistý zisk z ostatních aktiv	17	-14

15 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-3 413	-3 103
Daň splatná – minulý rok	32	42
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	-38	-287
Daň z příjmů	-3 419	-3 348

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	18 591	18 519
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2018: 19 %)	3 532	3 519
Daň z úprav zisku před zdaněním	34	14
Nezdanitelné výnosy (daňový efekt)	-1 206	-1 499
Náklady daňově neuznatelné (daňový efekt)	1 127	1 163
Využití převedených daňových ztrát	-1	-1
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	0	0
Pohyby odložené daně	38	287
Daňová ztráta	1	0
Ostatní	5	-25
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-18	-20
Daňový dopad z podílů na zisku přidružených společností	-58	-45
Náklad z titulu daně z příjmů	3 451	3 390
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-32	-42
Celkový náklad daně z příjmů	3 419	3 348
Efektivní sazba daně	18,39 %	18,08 %

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 2019 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2018: 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.

Ve vazbě na interpretaci IFRIC 23 Skupina dospěla k názoru, že je pravděpodobné, že finanční úřad bude akceptovat všechny daňové postupy, které Skupina použila nebo použije ve svých daňových přiznáních.

K 31. prosinci 2019 Skupina eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 2 mil. Kč (2018: 12 mil. Kč).

Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let
Ve výši	1	1	0	0	0

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

16 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2019 vykazuje Skupina čistý zisk ve výši 15 172 mil. Kč (2018: 15 171 mil. Kč). Rozdělení čistého zisku za rok 2019 schválí valné hromady společností ve Skupině.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2019 ve výši 58 Kč na jednu akcii (2018: 51 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 11 023 mil. Kč (2018: 9 693 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 24. dubna 2019 Skupina z čistého zisku 15 171 mil. Kč za rok 2018 rozdělila na dividendách 9 693 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 576 mil. Kč (2018: 644 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností ESSOX s.r.o. ve výši 188 mil. Kč (2018: 189 mil. Kč) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve výši 388 mil. Kč (2018: 455 mil. Kč).

17 Zisk na akcii

Zisk na akcii 78,90 Kč (2018: 78,61 Kč) byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný držitelům vlastního kapitálu Skupiny ve výši 14 901 mil. Kč (2018: zisk 14 846 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 190 049 260, poníženým o průměrný počet držených vlastních akcií Skupiny v průběhu účetního období 1 193 360 kusů (2018: 1 193 360 kusů).

18 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	10 007	8 504
Účty u centrálních bank	7 737	16 347
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 36 Přílohy)	17 744	24 851

Účty u centrálních bank zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 2 619 mil. Kč (2018: 11 110 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2019 byla úroková sazba v České republice ve výši 2,00 % (2018: 1,75 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2018: 0,00 %).

19 Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kapitálové nástroje k obchodování	0	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	4 112	3 248
Deriváty k obchodování	18 792	19 121
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	22 904	22 369
Emisní povolenky	494	245
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	494	245

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 2019 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 3 963 mil. Kč (2018: 3 085 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 149 mil. Kč (2018: 163 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Z *Dluhových cenných papírů k obchodování* tvoří 2 947 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč) cenné papíry, které jsou použity jako kolaterál pro výpůjčku cenných papírů.

Z *Dluhových cenných papírů k obchodování* tvoří 936 mil. Kč (2018: 2 995 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

20 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI

Skupina ke konci roku 2019 a 2018 neevidovala žádná finanční aktiva v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI*.

21 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	522	356
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	35 682	24 909
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	36 204	25 265

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech* v členění dle sektorů a měny jsou uvedeny v bodě 43(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2019 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* cenné papíry v reálné hodnotě 36 204 mil. Kč (2018: 25 265 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Z *Dluhových cenných papírů* ve FVOCI tvoří 35 682 mil. Kč (2018: 24 909 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

K 31. prosinci 2019 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 897 mil. Kč (2018: 1 224 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

K 31. prosinci 2019 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 1 369 mil. Kč (2018: 1 092 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 International Limited.

22 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Úvěry a pohledávky za bankami	244 561	256 268
Úvěry a pohledávky za klienty	647 259	624 954
Dluhové cenné papíry	71 581	69 881
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	963 401	951 103

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech* v členění dle sektorů a měny jsou uvedeny v bodě 43(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2019 drží Skupina v portfoliu *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* dluhopisy v hodnotě 71 241 mil. Kč (2018: 69 406 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů a dluhopisy v hodnotě 340 mil. Kč (2018: 475 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Z *Dluhových cenných papírů* tvoří 67 738 mil. Kč (2018: 60 961 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2019 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	198 738	0	0	198 738	0	0	0	0	198 738
Vládní instituce	21 648	1 397	14	23 059	-9	-1	-12	-22	23 037
Úvěrové instituce	45 151	650	23	45 824	0	-1	0	-1	45 823
Ostatní finanční instituce	32 110	303	59	32 472	-26	-1	-24	-51	32 421
Nefinanční podniky	235 929	16 375	7 466	259 770	-530	-536	-4 320	-5 386	254 384
Domácnosti*	320 692	14 953	6 449	342 094	-241	-603	-3 833	-4 677	337 417
Úvěry celkem	854 268	33 678	14 011	901 957	-806	-1 142	-8 189	-10 137	891 820
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	68 482	0	0	68 482	-5	0	0	-5	68 477
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	350	0	0	350	0	0	0	0	350
Nefinanční podniky	2 754	0	0	2 754	0	0	0	0	2 754
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry celkem	71 586	0	0	71 586	-5	0	0	-5	71 581

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

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
Úvěry celkem	841 670	34 394	17 331	893 395	-729	-1 192	-10 252	-12 173	881 222
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
Dluhové cenné papíry celkem	69 888	0	0	69 888	-7	0	0	-7	69 881

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

V roce 2019 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	211	60	0	261	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	225	0	0	33	0	0
Nefinanční podniky	6 165	1 265	1 019	124	535	28
Domácnosti*	6 634	5 914	821	542	714	119
Úvěry celkem	13 235	7 239	1 840	960	1 249	147
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
Dluhové cenné papíry celkem	0	0	0	0	0	0
Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem	2 989	912	225	24	120	5

* 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
Úvěry celkem	17 353	3 630	1 150	611	2 244	152
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
Dluhové cenné papíry celkem	0	0	0	0	0	0
Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem	3 228	1 664	161	51	196	16

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

Rozložení úvěrů a pohledávek k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zemědělství, lesnictví, rybářství	11 713	11 187
Těžba a dobývání	3 072	3 959
Zpracovatelský průmysl	65 801	65 405
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	14 633	15 223
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	2 395	2 041
Stavebnictví	10 561	10 345
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	43 374	47 776
Doprava a skladování	14 404	18 512
Ubytování, stravování a pohostinství	1 896	1 502
Informační a komunikační činnosti	6 271	6 529
Činnosti v oblasti nemovitostí	49 701	45 667
Profesní, vědecké a technické činnosti	6 668	5 152
Administrativní a podpůrné činnosti	7 021	6 027
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	321	347
Vzdělávání	535	231
Zdravotní a sociální péče	2 522	2 065
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	4 109	3 914
Ostatní činnosti	14 775	11 659
Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem	259 772	257 541

Expozice vůči automobilovému průmyslu a navazujícím dodavatelům je 20 286 mil. Kč (2018: 19 564 mil. Kč).

Většina úvěrů, více než 97 % (2018: více než 96 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Úvěry a pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2019 naběhlé úroky ve výši 1 255 mil. Kč (2018: 969 mil. Kč). Z toho 346 mil. Kč (2018: 348 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 198 738 mil. Kč (2018: 207 905 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. 2019	31. 12. 2018
Pokladniční poukázky	195 563	201 516
Dluhopisy emitované státními institucemi	0	2 496
Emisní povolenky	0	784
Investiční certifikáty	0	0
Celkem	195 563	204 796

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2019 ve výši 2 001 mil. Kč (2018: 2 008 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 4 040 mil. Kč (2018: 4 051 mil. Kč).

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	246 568	29 747	7 380	22 122	32 013
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	28	1 332	0	855	9 054
– Nefinanční podniky	2 570	24 718	1 279	18 126	17 732
– Domácnosti**	243 901	3 680	6 074	3 032	638

* 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 31. prosinci 2018 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	233 103	27 264	7 837	16 436	24 889
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.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 8 % celkových zástav nemovitostí (2018: 8 %).

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2019:

(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	111	3	946	1 060	531	326
Domácnosti*	1 194	134	1 306	2 634	600	1 883
Celkem	1 305	137	2 252	3 694	1 131	2 209

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

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
Celkem	1 181	199	3 696	5 076	1 944	2 456

* 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. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce (%)	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce (%)
Ostatní finanční instituce	32 454	0	0,00	30 080	0	0,00
Nefinanční podniky	259 769	1 060	0,41	257 541	2 448	0,95
Domácnosti*	342 094	2 634	0,77	324 861	2 628	0,81
Celkem	634 317	3 694	0,58	612 482	5 076	0,83

* 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 (2018: 60 měsíců). U společnosti ESSOX FINANCE, s.r.o., jsou předmětem leasingu osobní a užitková vozidla s průměrnou dobou splatnosti 45 měsíců (2018: 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 (2018: 64 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 57 měsíců (2018: 58 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 64 měsíců (2018: 63 měsíců), hardware a software s průměrnou dobou financování 46 měsíců (2018: 44 měsíců) a nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 8 let (2018: 9 let).

Úvěry a pohledávky za klienty – leasing činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
splatné do 1 roku	5 450	5 281
splatné od 1 roku do 2 let	4 182	4 112
splatné od 2 do 3 let	2 885	3 138
splatné od 3 do 4 let	1 817	1 778
splatné od 4 do 5 let	870	733
splatné nad 5 let	731	553
Celkem	15 935	15 595

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
splatné do 1 roku	343	328
splatné od 1 roku do 2 let	221	209
splatné od 2 do 3 let	129	117
splatné od 3 do 4 let	65	56
splatné od 4 do 5 let	29	22
splatné nad 5 let	23	19
Celkem	810	751

K 31. prosinci 2019 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 337 mil. Kč (2018: 419 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za klienty – podnájem nemovitostí činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
splatné do 1 roku	20	N/A
splatné od 1 roku do 2 let	21	N/A
splatné od 2 do 3 let	12	N/A
splatné od 3 do 4 let	6	N/A
splatné od 4 do 5 let	6	N/A
splatné nad 5 let	13	N/A
Celkem	78	N/A

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
splatné do 1 roku	1	N/A
splatné od 1 roku do 2 let	1	N/A
splatné od 2 do 3 let	0	N/A
splatné od 3 do 4 let	0	N/A
splatné od 4 do 5 let	0	N/A
splatné nad 5 let	0	N/A
Celkem	2	N/A

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Náklady a příjmy příštích období	814	746
Zůstatky uspořádacích účtů	287	681
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	61	148
Ostatní aktiva	4 014	4 178
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5 176	5 752

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 226 mil. Kč (2018: 223 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. 2019	31. 12. 2018
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)*	34	0
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 221	1 134
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech	1 255	1 134

* My Smart Living, s.r.o., (33 mil. Kč) a KB Advisory, s. r. o., (1 mil. Kč). Tyto společnosti nejsou aktuálně konsolidovány z důvodu jejich nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

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 %. V červnu 2019 společnost Cataps, s.r.o., změnila svůj obchodní název na Worldline Czech Republic s.r.o.

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují společnosti:

(mil. Kč)		31. 12. 2019		31. 12. 2018	
		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	1 219	837	1 132
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	20,00	0	2	0	2
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech		837	1 221	837	1 134
Majetkové účasti klasifikované jako Aktiva držena k prodeji					
Worldline Czech Republic s.r.o.	1,00	0***	9	0***	9
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech**		837	1 230	837	1 143

* Pořizovací cena a účetní hodnota společnosti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s., je 240 tis. Kč.

** Hodnoty včetně majetkových účastí klasifikovaných jako Aktiva držena k prodeji.

*** Cena pořízení společnosti Worldline Czech Republic s.r.o. je 418 tis. Kč.

(mil. Kč) Přidružené společnosti	31. 12. 2019			
	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a.s.	52 938	50 398	1 213	622
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	46	27	128	8
Worldline Czech Republic s.r.o.	1 040	535	1 146	-157

(mil. Kč) Přidružené společnosti	31. 12. 2018			
	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Přidružené společnosti				
Komerční pojišťovna, a.s.	51 219	48 908	1 010	482
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	33*	14*	124	9
Worldline Czech Republic s.r.o.	1 090*	488*	1 065*	-53*

* Údaje roku 2018 byly upraveny dle finálních auditovaných výkazů společnosti.

Změna podílu v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	Komerční pojišťovna, a.s.	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Worldline Czech Republic s.r.o.	Celkem
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
Stav k 31. 12. 2018	1 132	2	9	1 143
Vyplacené dividendy	-234	-2	0	-236
Podíl na zisku	305	2	0	307
Prodej podílu	0	0	0	0
Přecenění investice	0	0	0	0
Podíl na přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	16	0	0	16
Stav k 31. 12. 2019	1 219	2	9	1 230

Hlavní finanční informace o dceřiných společnostech s nekontrolními podíly:

(mil. Kč)	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Aktiva	Pasiva	Zisk	Aktiva	Pasiva	Zisk
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	30 917	28 089	255	30 290	26 942	277
ESSOX s.r.o.**	16 474	13 023	285	16 713	13 169	375
ESSOX FINANCE, s.r.o.**	2 523	2 283	7	2 361	2 125	4

* 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 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
Zajištění peněžních toků	0	0	-	0	0
Stav k 31. 12. 2018	1 671	1 739	-	-12	3 398
Vyplacené dividendy	-388	-188	-	0	-576
Zisk/ztráta	128	140	-	3	271
Výplaty založené na vlastních akciích	0	2	-	0	2
Přecenění kapitálových nástrojů ve vlastním kapitálu	0	1	-	0	1
Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	0	0	-	-1	-1
Zajištění peněžních toků	0	0	-	0	0
Stav k 31. 12. 2019	1 411	1 694	-	-10	3 095

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
Pořizovací cena					
1. ledna 2018	12 616	3 208	29	1 631	17 484
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	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
31. prosince 2018	13 848	3 363	29	1 736	18 976
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	0	0	0
1. ledna 2019	13 848	3 363	29	1 736	18 976
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	0	9	0	7	16
Přírůstek majetku	1 759	293	0	2 053	4 105
Úbytek/převod majetku	-195	-59	0	-2 053	-2 307
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	15 412	3 606	29	1 743	20 790
Oprávký a opravné položky					
1. ledna 2018	-10 190	-2 580	-28	-2	-12 800
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun opravek majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravek	-943	-203	0	0	-1 146
Úbytek opravek	174	30	0	0	204
Snížení hodnoty	11	2	0	2	15
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2018	-10 948	-2 751	-28	0	-13 727
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	0	0	0
1. ledna 2019	-10 948	-2 751	-28	0	-13 727
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun opravek majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravek	-1 080	-212	0	0	-1 292
Úbytek opravek	195	59	0	0	254
Snížení hodnoty	0	0	0	-7	-7
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	-11 833	-2 904	-28	-7	-14 772
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2018	2 900	612	1	1 736	5 249
31. prosince 2019	3 579	702	1	1 736	6 018

* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2019 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 120 mil. Kč (2018: 152 mil. Kč). Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2019 jsou vykázány ve výši 28 mil. Kč (2018: 21 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	Právo užívat aktivum	Celkem
Pořizovací cena						
1. ledna 2018	366	10 811	5 070	1 365	0	17 612
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	-16	-191	0	0	0	-207
Přírůstek majetku	0	1 186	456	1 117	0	2 759
Úbytek/převod majetku	0	-110	-331	-1 644	0	-2 085
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2018	350	11 696	5 195	838	0	18 079
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	-214	0	2 780	2 566
1. ledna 2019	350	11 695	4 984	837	2 780	20 646
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	0	46	0	0	0	46
Přírůstek majetku	0	602	386	723	829	2 540
Úbytek/převod majetku	0	-325	-281	-1 034	-164	-1 804
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	-1	-1
31. prosince 2019	350	12 018	5 089	526	3 444	21 427
Oprávký a opravné položky						
1. ledna 2018	0	-6 276	-3 930	-2	0	-10 208
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun opravek majetku k prodeji	0	104	0	0	0	104
Přírůstek opravek	0	-392	-339	0	0	-731
Úbytek opravek	0	109	315	0	0	424
Snížení hodnoty	0	-3	9	2	0	8
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2018	0	-6 458	-3 945	0	0	-10 403
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	66	0	0	66
1. ledna 2019	0	-6 457	-3 881	0	0	-10 338
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun opravek majetku k prodeji	0	28	0	0	0	28
Přírůstek opravek	0	-360	-360	0	-439	-1 159
Úbytek opravek	0	279	277	0	15	571
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	0	-1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	0	-6 510	-3 965	0	-424	-10 899
Zůstatková hodnota						
31. prosince 2018	350	5 238	1 250	838	0	7 676
31. prosince 2019	350	5 508	1 124	526	3 020	10 528

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2019 jsou vykázány ve výši 245 mil. Kč (2018: 244 mil. Kč) a představují zejména opravné položky ve výši 244 mil. Kč (2018: 244 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).

Zůstatkové hodnoty práva užívat aktivum činily:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	1. 1. 2019
Nemovitosti	2 867	2 611
Hardware	0	0
Ostatní	153	169
Čistá hodnota práva užívat aktivum	3 020	2 780

27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3 388	3 388
ESSOX s.r.o.	163	163
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	201	201
Goodwill celkem	3 752	3 752

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 2019 Skupina vykázala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 136 mil. Kč (2018: 196 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 držným k prodeji k 31. prosinci 2019 jsou vykázány ve výši 95 mil. Kč (2018: 142 mil. Kč).

K 31. prosinci 2019 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 (2018: 0 mil. Kč), viz bod 24 Přílohy.

29 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázáný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Krátké prodeje	3 543	2 244
Deriváty	20 182	19 328
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23 725	21 572

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

30 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky vůči bankám	93 581	92 270
Závazky vůči klientům	821 507	812 451
Emitované cenné papíry	3 621	2 540
Závazky z leasingu	3 016	N/A
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	921 725	907 261

Celková výše přijatých repo úvěrů od bank a klientů činila 10 252 mil. Kč (2018: 23 659 mil. Kč).

Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	5 304	5 304	5 377	5 377
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	0	0	0
Cenné papíry přijaté jako zástava	5 154	5 154	18 362	18 362
Celkem	10 458	10 458	23 739	23 739

Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	91 486	92 651
Úvěrové instituce	93 581	92 270
Ostatní finanční instituce	48 958	63 805
Nefinanční podniky	277 853	263 470
Domácnosti*	403 210	392 525
Závazky vůči bankám a klientům	915 088	904 721

* V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Hypoteční zástavní listy	1 004	1 008
Depozitní směnky	2 617	1 532
Emitované cenné papíry	3 621	2 540

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)	Nepeněžní toky				
	31. 12. 2018	Peněžní tok*	Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	31. 12. 2019
Hypoteční zástavní listy	1 008	-27	23	0	1 004
Depozitní směnky	1 532	1 068	17	0	2 617
Emitované cenné papíry	2 540	1 041	40	0	3 621

* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

(mil. Kč)	Nepeněžní toky				
	1. 1. 2018	Peněžní tok*	Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	31. 12. 2018
Hypoteční zástavní listy	2 762	-1 785	31	0	1 008
Depozitní směnky	2 070	-562	24	0	1 532
Emitované cenné papíry	4 832	-2 347	55	0	2 540

* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
do jednoho roku	0	0
jeden rok až pět let	1 004	1 008
pět až deset let	0	0
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	0	0
Hypoteční zástavní listy	1 004	1 008

Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2019 (mil. Kč)	31. 12. 2018 (mil. Kč)
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 004	1 008
Hypoteční zástavní listy					1 004	1 008

31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Výdaje a výnosy příštích období	255	489
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	212	85
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	3 416	3 810
Závazky z platebního styku	2 489	3 420
Ostatní závazky	5 604	5 616
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 976	13 420

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 18 mil. Kč (2018: 20 mil. Kč).

V položce *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohodných položek.

32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 37 Přílohy)	579	476
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz body 13 a 37 Přílohy)	653	1 147
Rezervy na restrukturalizaci	113	230
Rezervy	1 345	1 853

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.

Ve roce 2019 Skupina vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt transformace „KB Change“. Rezerva byla zaúčtována ve výši 0 mil. Kč (2018: 294 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 0 mil. Kč (2018: 223 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 0 mil. Kč (2018: 71 mil. Kč). Čerpání rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy) ve výši 105 mil. Kč (2018: 34 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 12 mil. Kč (2018: 30 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 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
31. prosince 2018	347	0	129	230	706
Tvorba	27	0	32	0	59
Rozpuštění	-1	0	-40	0	-41
Čerpání	-11	0	-12	-117	-140
Časové rozlišení	5	0	0	0	5
Přecenění	103	0	0	0	103
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	470	0	109	113	692

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. 2019	31. 12. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	3	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	63	57
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-4	-3
Leasing	0	0
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-1	3
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	2	-1
Ostatní dočasné rozdíly	7	37
Čistá odložená daňová pohledávka	70	93

Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	44	144
Opravné položky k majetku	69	78
Nebankovní rezervy	85	103
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-1 047	-1 090
Leasing	-5	-15
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	51	31
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-67	-36
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	13	5
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-164	-108
Ostatní dočasné rozdíly	181	123
Čistý odložený daňový závazek	-840	-765

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2019	2018
Zůstatek na začátku účetního období	-672	-495
Dopad z akvizice podniků	0	0
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 15 Přílohy)	-38	-287
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39, 40, 41 a 42 Přílohy)	-60	110
Zůstatek na konci účetního období	-770	-672

34 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2019 Banka vykazuje podřízený dluh ve výši 2 546 mil. Kč (2018: 2 578 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 Société Générale S.A., mateřská společnost Banky. Podřízený dluh je úročen 3měsíční sazbou EURIBOR plus 1,26 % a má jednorázovou 10letou 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 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 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 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 2019 s podílem vyšším než 1 %:

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	60,35 %
CHASE NOMINEES LIMITED	5,13 %
NORTRUST NOMINEES LIMITED	4,08 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	2,40 %
GIC PRIVATE LIMITED	1,66 %
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1,44 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1,30 %

Společnost Société 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 následujících francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2019 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2018: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Podle platných pravidel kapitálové regulace Basel III byl v roce 2019 na Skupinu uplatněn dodatečný kapitálový požadavek Pilíře 2 ve výši 1,6 % nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činil 9,6 % pro rok 2019. Nad rámec celkového kapitálového poměru byla pro Skupinu uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 7,0 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činil přibližně 16,60 % pro rok 2019 (zvýšení o 0,6 procentního bodu 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 2019 dosáhla výše 1,5 % 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.

Požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) se pro Skupinu zvyšuje na přibližně 17,45 % k 1. lednu 2020 (zvýšení o 0,85 procentního bodu ve srovnání s rokem 2019 zejména v důsledku zvýšení dodatečného požadavku Pilíře 2 o 0,60 procentního bodu na úroveň 2,20 % a také zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice o 0,25 procentního bodu na úroveň 1,75 %). Dále se zvyšuje na přibližně 17,70 % k 1. červenci 2020 (zvýšení o dalších 0,25 procentního bodu v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice na úroveň 2,00 %).

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 v rozhodující míře zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v důsledku 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 2019 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2019 drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech (2018: 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 regulace samotná a související implementační regulatorní předpisy 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.

ČNB je zároveň místní orgán pro řešení krize, který definuje nevhodnější strategie pro řešení krize institucí a mj. určuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky těchto institucí (MREL). ČNB uveřejnila svůj obecný přístup ke stanovení minimálního MREL požadavku, ale dosud jej Bance nestanovila. Banka očekává, že ČNB stanoví MREL během první poloviny roku 2020.

36 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 18 Přílohy)	17 744	24 851	-7 107
Úvěry a pohledávky za bankami – běžné účty u bank	1 135	1 381	-246
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty	-5 360	-2 984	-2 376
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	13 518	23 247	-9 729

Celkový peněžní odtok na leasingy byl za rok 2019 ve výši 608 mil. Kč.

37 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2019 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 24 mil. Kč (2018: 12 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 6 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2019 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 2019 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 505 mil. Kč (2018: 704 mil. Kč), které zahrnují kapitálové závazky spojené se stávajícími investičními činnostmi ve výši 321 mil. Kč (2018: 597 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 2019 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	17 662	473	0	18 135	6	0	0	6
Úvěrové instituce	3 016	0	0	3 016	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	5 362	110	0	5 472	4	0	0	4
Nefinanční podniky	103 010	4 180	1 177	108 367	86	71	418	575
Domácnosti*	38 952	752	32	39 736	28	23	17	68
Potenciální závazky celkem	168 002	5 515	1 209	174 726	124	94	435	653

* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

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
Potenciální závazky celkem	161 993	4 856	1 616	168 465	115	85	947	1 147

* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	38 447	34 921
Platební záruky včetně jejich příslibů	18 993	16 718
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	13 710	10 866
Nečerpané úvěrové přísliby	78 640	77 149
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	14 462	15 756
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	6 371	7 930
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	464	426
Stand by akreditivy nekryté	2 907	3 616
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	732	1 083
Potenciální závazky	174 726	168 465

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 2019 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 653 mil. Kč (2018: 1 147 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zemědělství, lesnictví, rybářství	2 813	2 738
Těžba a dobývání	1 021	408
Zpracovatelský průmysl	23 620	25 417
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	5 320	5 319
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	715	835
Stavebnictví	34 454	30 067
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	10 640	10 123
Doprava a skladování	5 398	4 980
Ubytování, stravování a pohostinství	614	219
Informační a komunikační činnosti	4 984	3 256
Činnosti v oblasti nemovitostí	4 226	8 078
Profesní, vědecké a technické činnosti	9 270	8 640
Administrativní a podpůrné činnosti	888	754
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	152	252
Vzdělávání	122	467
Zdravotní a sociální péče	454	312
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	796	1 221
Ostatní činnosti	2 880	283
Potenciální závazky k nefinančním podnikům	108 367	103 369

Expozice vůči automobilovému průmyslu a navazujícím dodavatelům je 3 894 mil. Kč (2018: 4 067 mil. Kč).

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analyza zajištění potenciálních závazků k 31. prosinci 2019 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
Potenciální závazky	6 249	3 738	2 046	6 365	5 010
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	32	16	0	1 059	391
– Nefinanční podniky	525	3 584	1 998	5 148	1 874
– Domácnosti**	5 692	138	48	48	34

* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižena 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 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
Potenciální závazky	7 243	3 281	2 144	9 694	6 958
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 snižena 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 2019 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 2 116 mil. Kč (2018: 1 339 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s., činila 928 mil. Kč (2018: 837 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 61 mil. Kč (2018: 210 mil. Kč). Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 803 mil. Kč (2018: 804 mil. Kč) a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 20 mil. Kč (2018: 20 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 1 015 mil. Kč (2018: 743 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 819 mil. Kč (2018: 517 mil. Kč). Úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 42 mil. Kč (2018: 15 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 430 mil. Kč (2018: 420 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 86 mil. Kč (2018: 79 mil. Kč), náklady na pojistné činily 10 mil. Kč (2018: 10 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 21 mil. Kč (2018: 17 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	7 753	0	7 100	0
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	27	0	74	0
BRD – Groupe Sociéte Générale SA	21	0	17	0
PJSC Rosbank	601	0	193	0
SG Bruxelles	0	0	3	0
SG Expressbank	0	0	48	0
SG Marocaine de Banques	0	0	6	0
SG Zurich	202	0	228	0
SKB Banka D.D. Ljubljana	0	0	1	0
Société Générale China Limited	41	0	41	0
Société Générale International Limited	2	0	2 210	0
Société Générale Londres	16	0		0
Société Générale oddział w Polsce	2	0	0	0
Société Générale Paris	12 397	4 736	14 348	5 733
Celkem	21 062	4 736	24 269	5 733

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	370	0	389	0
BRD - Groupe Sociéte Générale	1	0	8	0
Crédit du Nord	75	0	5	0
PEMA Praha, spol. s r. o.	0	0	26	0
PJSC Rosbank	4	0	0	0
SG Amsterdam	20	0	68	0
SG Banques au Liban	1	0	2	0
SG Bruxelles	3	0	9	0
SG Expressbank	0	0	54	0
SG Frankfurt	0	0	45	0
SG ISSUER	1	0	1	0
SG Milan	11	0	2	0
SG Option Europe	1	0	0	0
SG Private Banking (Suisse)	92	0	143	0
SG Zurich	81	0	53	0
SGSS Nantes	3	0	2	0
Société Générale Bank & Trust	64	0	650	0
Société Générale Factoring	774	0	21	0
Société Générale Londres	31	0	88	0
Société Générale New York	10	0	8	0
Société Générale oddzial w Polsce	6	0	2	0
Société Générale Paris	53 649	9 208	50 161	8 486
SOGEPROM Česká republika s.r.o., v likvidaci	4	0	5	0
Celkem	55 201	9 208	51 742	8 486

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociéte Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, podřízený dluh, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2019 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociéte Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 491 189 mil. Kč (2018: 515 728 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 438 112 mil. Kč (2018: 461 281 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2019 a 2018 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociéte Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2019 Skupina realizovala vůči skupině Sociéte Générale celkové výnosy ve výši 33 057 mil. Kč (2018: 39 157 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 33 212 mil. Kč (2018: 37 661 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, podřízený dluh, ztráta z finančních operací, úrokové náklady ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

V souvislosti s nájemními smlouvami Skupina eviduje:

(mil. Kč)	31. 12. 2019				1. 1. 2019			
	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
ALD Automotive s.r.o.	140	92	26	1	157	93	N/A	N/A
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	2	2	1	0	2	2	N/A	N/A
Celkem	142	94	27	1	159	95	N/A	N/A

K 31. prosinci 2019 Skupina vykázala ztrátu z ukončených smluv ve výši 2 mil. Kč (2018: N/A).

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Odměny členům představenstva*	77	64
Odměny členům dozorčí rady**	6	5
Celkem	83	69

* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2019 současným i bývalým členům představenstva za dobu trvání členství. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2019. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. Podle stanov má představenstvo 6 členů. Zatímco v roce 2018 nebylo jedno místo po část roku obsazeno, v roce 2019 došlo k obsazení všech 6 míst členů představenstva.

** U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2019 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. 2019	31. 12. 2018
Počet členů představenstva na konci období	6**	5*
Počet členů dozorčí rady na konci období	9	8

* 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 roce 2019 došlo k obsazení všech 6 míst členů představenstva.

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2019 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 21 mil. Kč (2018: 19 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2019 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 1 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2019 činily 3 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů v roce 2019 je ovlivněno nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 4 mil. Kč. K 31. prosinci 2018 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstupujícím členům 0 mil. Kč.

39 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2019	2018
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-163	-190
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	31	36
Zůstatek na začátku období	-132	-154
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-103	27
Odložená daň	20	-5
	-83	22
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-266	-163
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	51	31
Zůstatek na konci období	-215	-132

40 Změny přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2019	2018
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na začátku období	193	95
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-36	-18
Zůstatek na začátku období	157	77
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	162	98
Odložená daň	-31	-18
	131	80
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na konci období	355	193
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-67	-36
Zůstatek na konci období	288	157

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.

(mil. Kč)	2019	2018
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	-95	159
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	8	-40
Zůstatek na začátku období	-87	119
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty (viz bod 43(C) Přílohy)	654	-67
Odložená daň	-121	12
	533	-55
Převod do výnosových a nákladových úroků	-654	-179
Odložená daň	125	34
	-529	-145
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	0	-9
Odložená daň	0	2
	0	-7
Převod do personálních nákladů	1	1
Odložená daň	0	0
	1	1
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	-94	-95
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	12	8
Zůstatek na konci období	-82	-87

42 Změny přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2019	2018
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	595	1 054
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-109	-194
Kumulované znehodnocení na začátku období	2	4
Zůstatek na začátku období	488	864
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	265	-459
Odložená daň	-53	85
	212	-374
Znehodnocení	0	-2
	0	-2
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	860	595
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-162	-109
Kumulované znehodnocení na konci období	2	2
Zůstatek na konci období	700	488

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 poddlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

Skupina se zaměřuje 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 testované 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 22stupňové škále ratingu Société 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 pravidelné odhady 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 kvalitativního 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 kvalitativního 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 byl schválen regulátorem a bude nasazen v roce 2020.

(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 kvalitativní ratingové modely vyvinuté společností Société 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 nové poskytnutí financování Skupinou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování existujících klientů ze strany Skupiny.

(d) Interní registr negativních informací

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vážících se k subjektům zapojeným 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 jsou zaměřeny zejména na segment fyzických osob a malých podniků. Rozšíření na segment podniků začalo v roce 2019 a tato aktivita bude pokračovat i v roce 2020.

(g) Proces poskytování financování

Během roku 2019 se Skupina zaměřila na zjednodušení procesů a zvýšení rychlosti v poskytování financování ve všech klientských segmentech (postupné zavádění digitálního procesu financování) se speciálním zaměřením na korporátní klienty.

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 regulační 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 2019:

(mil. Kč)	Celková expozice				Použitá zajištění	
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	7 737	x	7 737	0	x	0
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty	23 398	x	23 398	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 996	x	9 996	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku	36 204	x	36 204	0	x	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	973 543	164 424	1 137 967	337 830	22 425	360 255
z toho: Ostatní finanční instituce	32 804	6 168	38 972	11 269	1 498	12 767
Nefinanční podniky	262 523	107 130	369 653	64 425	13 128	77 553
Domácnosti**	342 094	29 977	372 071	257 325	4 978	262 303
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	-374	x	-374	0	x	0
Celkem	1 050 504	164 424	1 214 928	337 830	22 425	360 255

* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	16 347	x	16 347	0	x	0
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty	22 614	x	22 614	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12 559	x	12 559	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku	25 265	x	25 265	0	x	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	963 283	168 465	1 131 748	309 529	29 320	338 849
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
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	-372	x	-372	0	x	0
Celkem	1 039 696	168 465	1 208 161	309 529	29 320	338 849

* 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 2019 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	4 021	10	4 031	16 834	16 839	33 673	68 470	7	68 477
Úvěrové instituce	77	0	77	0	2 009	2 009	0	0	0
Ostatní finanční instituce	3	0	3	0	0	0	350	0	350
Nefinanční podniky	1	0	1	0	0	0	2 342	412	2 754
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	4 102	10	4 112	16 834	18 848	35 682	71 162	419	71 581

* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby – podnikatelé.

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
Dluhové cenné papíry	3 234	14	3 248	5 402	19 507	24 909	69 418	463	69 881

* 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. Stupně 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.

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 překlasiﬁkace 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 2letá karenční lhůta. Během této lhůty musí být dodržována řádně splátková morálka (tj. pohledávka po splatnosti překračující hranici materiality – shodná pro identifikaci defaultu – nesmí překročit 30 dní). Jinak je tato pohledávka znovu klasifikována Stupněm 3 (nevýkonná).

Charakteristika finančních aktiv v naběhlé hodnotě, která 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, dále 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

Skupina používá 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: (i) individuálně (pro vybrané 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 2019 Skupina aktualizovala modely pro výkonné i nevýkonné portfolio, používané pro výpočet opravných položek, kdy byla vzata v úvahu (i) nejnovější pozorovaná historie defaultů a ztrát; a (ii) nová předpověď makroekonomického vývoje.

Rozdělení znehodnocených úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (Stupeň 3) podle způsobu odhadovaných ztrát:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Centrální banky	0	0	0	0
Vládní instituce	12	2	340	2
Úvěrové instituce	23	0	71	0
Ostatní finanční instituce	57	2	48	1
Nefinanční podniky	5 600	1 866	7 876	1 934
Domácnosti*	1 395	5 054	0	7 059
Celkem	7 087	6 924	8 335	8 996

* 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 nařízení (EU) č. 575/2013 a 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 nařízení (EU) č. 575/2013 a 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 2019 začala Skupina používat statistické modely oceňování na omezeném počtu rezidenčních nemovitostí (max. 20 %).

V roce 2019 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 rezidenčních 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 rezidenčních 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, přičemž nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2019 Skupina pokračovala v pravidelných prodeích 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, zbývajícím době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2019 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů a repo transakcí zahrnujících centrální banky dle ukazatele CVaR ve výši 227 116 mil. Kč (2018: 198 929 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, swaps, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swaps, cross currency swaps, 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 Société Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. měnové riziko, úrokové riziko, riziko volatility, korelační riziko atd.) vzniká mezi zavíracími transakcemi se Société Générale a transakcemi s klienty, kdy u transakcí s příslušnými klienty buď nemáme sjednanou CSA smlouvu o kolaterálu, nebo se případně měna kolaterálu liší od dohodnuté měny kolaterálu dle CSA smlouvy se Société Générale.

Řízení tržního rizika v 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 přeceňování pozice Skupiny s využitím historických tržních scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 260 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 260 posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2019 činila -13 mil. Kč (2018: -33 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2019 činila -30 mil. Kč (2018: -22 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 CO₂ 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 Société 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. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nastane nepříznivá změna tržních sazeb. K 31. prosinci 2019 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK 2 mil. Kč (2018: 9 mil. Kč), v EUR 13 mil. Kč (2018: -80 mil. Kč), v USD -1 mil. Kč (2018: 2 mil. Kč) a v případě ostatních měn -0,4 mil. Kč (2018: -0,2 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. 2019		31. 12. 2018		31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	1 036 587	1 036 587	951 131	951 131	8 349	9 086	7 669	8 201
Úrokové forwardy a futures*	224 330	224 330	24 163	24 163	6	28	2	14
Úrokové opce	82 428	82 428	40 772	40 772	372	372	122	122
Celkem úrokové nástroje	1 343 345	1 343 345	1 016 066	1 016 066	8 727	9 486	7 793	8 337
Měnové nástroje								
Měnové swapy	363 710	363 726	365 194	365 141	2 645	2 665	1 511	1 471
Cross currency swapy	180 358	180 341	174 577	174 558	4 867	4 400	4 575	4 202
Měnové forwardy	106 418	108 979	112 795	114 368	406	1 416	954	921
Nakoupené opce	50 723	50 272	66 963	66 780	1 119	0	1 418	0
Prodané opce	50 271	50 722	66 780	66 963	0	1 119	0	1 418
Celkem měnové nástroje	751 480	754 040	786 309	787 810	9 037	9 600	8 458	8 012
Ostatní nástroje								
Forwardy na emisní povolenky	3 929	4 004	11 058	11 184	231	305	1 842	1 969
Komoditní forwardy	1 031	1 031	4 420	4 420	30	29	69	65
Komoditní swapy	5 460	5 460	15 891	15 891	767	762	933	919
Nakoupené komoditní opce	6	6	377	377	0	0	26	0
Prodané komoditní opce	6	6	377	377	0	0	0	26
Celkem ostatní nástroje	10 432	10 507	32 123	32 249	1 028	1 096	2 870	2 979
Celkem	2 105 257	2 107 892	1 834 498	1 836 125	18 792	20 182	19 121	19 328

* 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 2019:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	206 344	513 135	317 108	1 036 587
Úrokové forwardy a futures*	207 800	16 530	0	224 330
Úrokové opce	5 937	23 059	53 432	82 428
Celkem úrokové nástroje	420 081	552 724	370 540	1 343 345
Měnové nástroje				
Měnové swapy	355 690	8 020	0	363 710
Cross currency swapy	28 407	114 283	37 668	180 358
Měnové forwardy	76 853	29 489	76	106 418
Nakoupené opce	22 556	28 167	0	50 723
Prodané opce	22 311	27 960	0	50 271
Celkem měnové nástroje	505 817	207 919	37 744	751 480
Ostatní nástroje				
Forwardy na emisní povolenky	3 929	0	0	3 929
Komoditní forwardy	1 031	0	0	1 031
Komoditní swapy	4 653	807	0	5 460
Nakoupené komoditní opce	6	0	0	6
Prodané komoditní opce	6	0	0	6
Celkem ostatní nástroje	9 625	807	0	10 432
Celkem	935 523	761 450	408 284	2 105 257

* 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 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
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
Celkem úrokové nástroje	188 790	535 254	292 022	1 016 066
Měnové nástroje				
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		66 963
Prodané opce	26 435	40 345		66 780
Celkem měnové nástroje	513 258	220 315	52 736	786 309
Ostatní nástroje				
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
Celkem ostatní nástroje	26 285	5 838	0	32 123
Celkem	728 333	761 407	344 758	1 834 498

* 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. 2019 Nominální hodnota		31. 12. 2018 Nominální hodnota		31. 12. 2019 Reálná hodnota		31. 12. 2018 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	44 209	42 410	44 754	43 058	1 608	6	1 590	177
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	53	53	53	54	1	0	1	0
Forwardy na akcie pro zajištění reálné hodnoty	27	27	0	0	0	2	0	0
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	1 043 866	1 043 866	910 922	910 923	8 004	10 061	10 538	9 277
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	36 350	36 350	37 100	37 100	383	214	430	215
Celkem	1 124 505	1 122 706	992 829	991 135	9 996	10 283	12 559	9 669

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	8 369	31 470	4 370	44 209
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	32	0	53
Forwardy na akcie pro zajištění reálné hodnoty	18	9	0	27
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	215 529	426 366	401 971	1 043 866
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	5 800	25 000	5 550	36 350
Celkem	229 737	482 877	411 891	1 124 505

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 rok 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
Forwardy na akcie pro zajištění reálné hodnoty	0	0	0	0
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
Celkem	118 059	481 345	393 425	992 829

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. 2019			31. 12. 2018		
	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	704	1 614	104	442	988	18

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.

Skupina evidovala v průběhu roku 2019 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);
 - 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);
 - 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 vyplácena 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 2019 byl dopad z neefektivity zajišťovacích vztahů zisk ve výši 1 mil. Kč (2018: 0 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 přečtených 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
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	17 744	0	0	0	0	17 744
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	4 111	0	0	0	19 287	23 398
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	69	0	0	9 927	9 996
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	3 950	2 760	9 206	19 766	522	36 204
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	483 754	82 031	276 712	93 652	27 252	963 401
– Úvěry a pohledávky za bankami	240 811	1 922	1 451	114	263	244 561
– Úvěry a pohledávky za klienty	240 321	72 556	245 798	61 595	26 989	647 259
– Dluhové cenné papíry	2 622	7 553	29 463	31 943	0	71 581
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-374	-374
Daň z příjmů	0	0	0	0	30	30
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	5 176	5 176
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	1 255	1 255
Nehmotný majetek	0	0	0	0	6 018	6 018
Hmotný majetek	0	0	0	0	10 528	10 528
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva držaná k prodeji	0	10	0	0	126	136
Aktiva celkem	509 559	84 870	285 918	113 418	83 569	1 077 334
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 543	0	0	0	20 182	23 725
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 283	10 283
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	136 990	27 057	38 322	8 055	711 301	921 725
– Závazky vůči bankám	58 234	7 491	7 215	3 979	16 662	93 581
– Závazky vůči klientům	76 778	18 456	28 743	2 891	694 639*	821 507
– Emitované cenné papíry	1 802	819	1 000	0	0	3 621
– Závazky z leasingu	176	291	1 364	1 185	0	3 016
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-4 105	-4 105
Daň z příjmů	0	0	0	0	363	363
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	840	840
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	36	0	0	0	11 940	11 976
Rezervy	0	0	0	0	1 345	1 345
Podřízený dluh	2 546	0	0	0	0	2 546
Závazky celkem	143 116	27 057	38 322	8 055	752 149	968 699
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2019	366 443	57 813	247 596	105 363	-668 580	108 635
Nominální hodnota derivátů**	1 067 086	589 772	526 789	464 481	0	2 648 128
Podrozvahová aktiva celkem	1 067 086	589 772	526 789	464 481	0	2 648 128
Nominální hodnota derivátů**	1 242 225	527 886	577 379	298 822	0	2 646 312
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 916	-10 446	4 877	13 485	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	1 234 309	517 440	582 256	312 307	0	2 646 312
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2019	-167 223	72 332	-55 467	152 174	0	1 816
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2019	199 220	329 365	521 494	779 031	110 451	x

* 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.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	24 851	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
– Úvěry a pohledávky za bankami	252 847	1 414	1 507	114	386	256 268
– Úvěry a pohledávky za klienty	232 784	74 792	254 270	46 090	17 018	624 954
– Dluhové cenné papíry	4 901	12 462	20 872	31 646	0	69 881
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-372	-372
Daň z příjmů	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
Aktiva celkem	523 741	89 083	282 629	89 740	74 739	1 059 932
Závazky						
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
– Závazky vůči bankám	57 958	15 500	4 373	0	14 439	92 270
– Závazky vůči klientům	84 244	21 048	28 007	4 486	674 666*	812 451
– Emitované cenné papíry	818	722	1 000	0	0	2 540
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-676	-676
Daň z příjmů	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
Závazky celkem	147 910	37 270	33 380	4 486	733 557	956 603
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018	375 831	51 813	249 249	85 254	-658 818	103 329
Nominální hodnota derivátů**	897 847	316 837	505 361	463 374	0	2 183 419
Podrozvahová aktiva celkem	897 847	316 837	505 361	463 374	0	2 183 419
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
Podrozvahové závazky celkem	1 002 833	331 881	563 527	283 464	0	2 181 705
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2018	-104 986	-15 044	-58 166	179 910	0	1 714
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2018	270 845	307 614	498 697	763 861	105 043	x

* 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 2019 a 2018:

(%)	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,24 %	x	x	0,87 %	x	x
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	1,99 %	x	2,05 %	2,12 %	x	2,12 %
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2,51 %	2,40 %	1,01 %	2,30 %	2,99 %	1,00 %
– Úvěry a pohledávky za bankami	1,98 %	2,14 %	0,19 %	1,73 %	2,77 %	0,23 %
– Úvěry a pohledávky za klienty	2,74 %	3,20 %	1,50 %	2,54 %	3,76 %	1,51 %
– Dluhové cenné papíry	2,51 %	3,39 %	3,98 %	2,81 %	3,27 %	4,03 %
Aktiva celkem	2,07 %	1,92 %	1,10 %	1,84 %	2,07 %	1,11 %
Úročená aktiva celkem	2,66 %	2,40 %	1,12 %	2,29 %	2,99 %	1,12 %
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	0,00 %	x	x	0,00 %	x	x
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0,38 %	1,61 %	0,05 %	0,23 %	1,20 %	0,04 %
– Závazky vůči bankám	0,04 %	2,08 %	0,09 %	0,14 %	2,73 %	0,05 %
– Závazky vůči klientům	0,28 %	0,59 %	0,02 %	0,20 %	0,66 %	0,02 %
– Emitované cenné papíry	2,69 %	x	x	2,93 %	x	x
– Závazky z leasingu	1,76 %	x	0,69 %	N/A	N/A	N/A
Podřízený dluh	x	x	0,84 %	x	x	0,94 %
Závazky celkem	0,37 %	1,57 %	0,05 %	0,22 %	1,14 %	0,04 %
Úročené závazky celkem	0,38 %	1,61 %	0,04 %	0,23 %	1,20 %	0,04 %
Podrozvahová aktiva						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	1,86 %	3,09 %	0,41 %	1,65 %	3,17 %	0,56 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,43 %	x	1,68 %	2,35 %	x	1,61 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,73 %	2,97 %	0,36 %	5,65 %	3,80 %	0,20 %
Podrozvahová aktiva celkem	1,96 %	3,09 %	0,41 %	1,77 %	3,17 %	0,56 %
Podrozvahové závazky						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	1,90 %	3,00 %	0,30 %	1,63 %	3,09 %	0,47 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,43 %	x	1,68 %	2,35 %	x	1,61 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,73 %	2,97 %	0,36 %	5,65 %	3,80 %	0,20 %
Podrozvahové závazky celkem	2,00 %	2,99 %	0,31 %	1,75 %	3,09 %	0,46 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2019 a 2018 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB vzrostla v průběhu roku 2019 z 1,75 % až na 2,00 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) vzrostly od 0,07 % (12M) do 0,22 % (1M). Sazby úrokových swapů vzrostly od 0,09 % (10R) do 0,32 % (2R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku 2019 o 0,07–0,12 % (1–12M) a sazby úrokových swapů klesly od 0,11 % (2R) do 0,55 % (10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu klesly během roku 2019 o 0,77–1,01 % (1–12M) a sazby úrokových swapů klesly od 0,81 % (10R) do 0,96 % (2R).

Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	3 419	2 619	11 706	17 744	4 000	17 917	2 934	24 851
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	3 362	749	19 287	23 398	3 159	89	19 366	22 614
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	69	0	9 927	9 996	20	0	12 539	12 559
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	33 670	2 012	522	36 204	22 865	2 043	357	25 265
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	508 005	450 773	4 623	963 401	481 470	464 712	4 921	951 103
– Úvěry a pohledávky za bankami	3 587	240 701	273	244 561	4 380	251 658	230	256 268
– Úvěry a pohledávky za klienty	432 837	210 072	4 350	647 259	407 209	213 054	4 691	624 954
– Dluhové cenné papíry	71 581	0	0	71 581	69 881	0	0	69 881
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-374	-374	0	0	-372	-372
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	23 725	23 725	0	0	21 572	21 572
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 283	10 283	0	0	9 669	9 669
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	110 356	808 808	2 561	921 725	113 366	791 825	2 070	907 261
– Závazky vůči bankám	46 920	46 219	442	93 581	54 395	37 669	206	92 270
– Závazky vůči klientům	59 379	760 009*	2 119	821 507	57 941	752 646*	1 864	812 451
– Emitované cenné papíry	1 041	2 580	0	3 621	1 030	1 510	0	2 540
– Závazky z leasingu	3 016	0	0	3 016	N/A	N/A	N/A	N/A
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	-4 105	-4 105	0	0	-676	-676
Podřízený dluh	0	2 546	0	2 546	0	2 578	0	2 578

* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

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.

(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 možné 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).

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
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	7 737	0	0	0	0	10 007	17 744
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	31	1 125	317	2 575	19 350	23 398
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	69	0	0	9 927	9 996
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2 515	305	4 139	9 486	19 751	8	36 204
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	122 752	179 524	103 006	263 422	294 697	0	963 401
– Úvěry a pohledávky za bankami	111 211	127 643	3 149	2 409	149	0	244 561
– Úvěry a pohledávky za klienty	11 146	51 547	95 715	222 623	266 228	0	647 259
– Dluhové cenné papíry	395	334	4 142	38 390	28 320	0	71 581
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-374	-374
Daň z příjmů	14	0	0	3	0	13	30
Odložená daňová pohledávka	20	0	0	1	0	49	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5	321	836	0	0	4 014	5 176
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 255	1 255
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	6 018	6 018
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	10 528	10 528
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji	0	0	136	0	0	0	136
Aktiva celkem	133 043	180 181	109 311	273 229	317 023	64 547	1 077 334
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 543	0	0	0	0	20 182	23 725
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 283	10 283
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	730 575	98 853	30 931	52 532	8 647	187	921 725
– Závazky vůči bankám	24 059	32 294	11 441	21 215	4 572	0	93 581
– Závazky vůči klientům	706 063	64 923	18 491	28 953	2 890	187	821 507
– Emitované cenné papíry	375	1 538	708	1 000	0	0	3 621
– Závazky z leasingu	78	98	291	1 364	1 185	0	3 016
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-3 815	0	0	0	0	-290	-4 105
Daň z příjmů	0	199	149	0	0	15	363
Odložený daňový závazek	202	0	0	0	0	638	840
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 746	314	285	0	0	1 631	11 976
Rezervy	66	163	540	0	0	576	1 345
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 546	0	2 546
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	108 635	108 635
Závazky celkem	740 318	99 529	31 905	52 532	11 193	141 857	1 077 334
Čisté riziko likvidity							
výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2019	-607 275	80 652	77 406	220 697	305 830	-77 310	0
Podrozvahová aktiva*	162 899	260 059	150 675	182 689	41 998	0	798 320
Podrozvahové závazky*	339 109	260 471	150 647	181 659	41 920	0	973 806
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2019	-176 210	-412	28	1 030	78	0	-175 486

* 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
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	16 347	0	0	0	0	8 504	24 851
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty	0	1	245	836	1 317	20 215	22 614
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána 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 vykázána 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
– Úvěry a pohledávky za bankami	112 303	130 484	2 701	7 072	3 695	13	256 268
– Úvěry a pohledávky za klienty	15 423	50 180	91 570	218 282	249 499	0	624 954
– Dluhové cenné papíry	587	365	9 508	28 263	31 158	0	69 881
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-372	-372
Daň z příjmů	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
Aktiva celkem	147 801	181 870	104 784	263 079	299 907	62 491	1 059 932
Závazky							
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
– Závazky vůči bankám	17 832	24 996	16 212	11 925	21 305	0	92 270
– Závazky vůči klientům	696 676	63 328	19 850	27 927	4 486	184	812 451
– Emitované cenné papíry	137	764	639	1 000	0	0	2 540
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-449	0	0	0	0	-227	-676
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
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	103 329	103 329
Závazky celkem	728 709	89 691	37 510	40 852	28 369	134 801	1 059 932
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018	-580 908	92 179	67 274	222 227	271 538	-72 310	0
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
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2018	-168 422	-176	7	164	158	0	-168 269

* 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 2019:

(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
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	3 543	0	0	0	0	0	3 543
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	730 604	99 478	31 116	53 953	8 958	187	924 296
– Závazky vůči bankám	24 076	32 488	11 514	21 431	4 619	0	94 128
– Závazky vůči klientům	706 075	65 279	18 535	30 000	3 087	187	823 163
– Emitované cenné papíry	375	1 600	742	1 028	0	0	3 745
– Závazky z leasingu	78	111	325	1 494	1 252	0	3 260
Daň z příjmů	0	199	149	0	0	15	363
Odložený daňový závazek	202	0	0	0	0	638	840
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 746	314	285	0	0	1 631	11 976
Rezervy	66	163	540	0	0	576	1 345
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 546	0	2 546
Nederivátové finanční závazky celkem	744 162	100 154	32 090	53 953	11 504	3 047	944 910
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	116 554	0	0	0	0	0	116 554
Záruky včetně jejich příslibů	58 172	0	0	0	0	0	58 172
Potenciální závazky celkem	174 726	0	0	0	0	0	174 726

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
Závazky							
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	714 655	89 406	37 047	42 329	26 236	184	909 857
– Závazky vůči bankám	17 832	25 019	16 332	11 999	21 308	0	92 490
– Závazky vůči klientům	696 685	63 569	20 010	29 055	4 821	184	814 324
– Emitované cenné papíry	138	818	705	1 275	107	0	3 043
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
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
Nederivátové finanční závazky celkem	729 162	90 009	37 856	42 329	28 814	2 708	930 878
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
Potenciální závazky celkem	168 465	0	0	0	0	0	168 465

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	15 491	1 660	255	338	17 744
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	18 025	5 313	59	1	23 398
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 169	1 652	175	0	9 996
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	16 842	18 849	513	0	36 204
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	786 326	165 934	9 499	1 642	963 401
– Úvěry a pohledávky za bankami	202 871	34 085	6 658	947	244 561
– Úvěry a pohledávky za klienty	512 293	131 437	2 834	695	647 259
– Dluhové cenné papíry	71 162	412	7	0	71 581
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-374	0	0	0	-374
Daň z příjmů	16	14	0	0	30
Odložená daňová pohledávka	48	22	0	0	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 379	734	61	2	5 176
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 255	0	0	0	1 255
Nehmotný majetek	5 984	34	0	0	6 018
Hmotný majetek	10 471	57	0	0	10 528
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva držena k prodeji	136	0	0	0	136
Aktiva celkem	870 520	194 269	10 562	1 983	1 077 334
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18 918	4 762	44	1	23 725
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 555	1 724	4	0	10 283
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	737 171	148 788	32 272	3 494	921 725
– Závazky vůči bankám	6 529	64 981	22 022	49	93 581
– Závazky vůči klientům	724 523	83 289	10 250	3 445	821 507
– Emitované cenné papíry	3 621	0	0	0	3 621
– Závazky z leasingu	2 498	518	0	0	3 016
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	-5 023	971	-53	0	-4 105
Daň z příjmů	361	2	0	0	363
Odložený daňový závazek	840	0	0	0	840
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 603	2 557	536	280	11 976
Rezervy	950	311	20	64	1 345
Podřízený dluh	0	2 546	0	0	2 546
Vlastní kapitál	108 509	126	0	0	108 635
Závazky a vlastní kapitál celkem	878 885	161 787	32 823	3 839	1 077 334
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2019	-8 365	32 482	-22 261	-1 856	0
Podrozvahová aktiva*	2 135 265	932 508	142 396	22 225	3 232 394
Podrozvahové závazky*	2 128 113	964 663	119 970	20 487	3 233 233
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2019	7 152	-32 155	22 426	1 738	-839
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2019	-1 213	327	165	-118	-839

* 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
Aktiva					
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
– Úvěry a pohledávky za bankami	210 486	35 098	9 913	771	256 268
– Úvěry a pohledávky za klienty	499 492	120 736	3 746	980	624 954
– Dluhové cenné papíry	69 418	452	11	0	69 881
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-372	0	0	0	-372
Daň z příjmů	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
Aktiva celkem	859 285	183 877	14 659	2 111	1 059 932
Závazky a vlastní kapitál					
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
– Závazky vůči bankám	4 584	82 236	5 296	154	92 270
– Závazky vůči klientům	725 160	71 442	12 475	3 374	812 451
– Emitované cenné papíry	2 515	0	25	0	2 540
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-1 288	814	-202	0	-676
Daň z příjmů	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
Závazky a vlastní kapitál celkem	872 668	165 004	18 483	3 777	1 059 932
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2018	-13 383	18 873	-3 824	-1 666	0
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
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2018	12 816	-18 175	4 089	1 519	249
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2018	-567	698	265	-147	249

* 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), vybuodovala Skupina i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol, jejichž nastavení a výkon jsou na průběžné bázi nezávisle ověřovány a hodnoceny 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 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 poskytovány 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 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.

(f) Závazky z leasingu

Vykázané hodnoty závazků z leasingu se blíží jejich reálné hodnotě.

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. 2019		31. 12. 2018	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	17 744	17 744	24 851	24 851
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	963 401	969 302	951 103	951 518
– Úvěry a pohledávky za bankami	244 561	244 417	256 268	256 169
– Úvěry a pohledávky za klienty	647 259	651 828	624 954	624 334
– Dluhové cenné papíry	71 581	73 057	69 881	71 015
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	921 725	921 386	907 261	906 850
– Závazky vůči bankám	93 581	93 558	92 270	92 197
– Závazky vůči klientům	821 507	821 502	812 451	812 446
– Emitované cenné papíry	3 621	3 310	2 540	2 207
– Závazky z leasingu	3 016	3 016	N/A	N/A
Podřízený dluh	2 546	2 546	2 578	2 578

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. 2019				31. 12. 2018			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	17 744	10 007	0	7 737	24 851	8 504	0	16 347
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	969 302	69 294	3 423	896 585	951 518	66 940	3 600	880 978
– Úvěry a pohledávky za bankami	244 417	0	0	244 417	256 169	0	0	256 169
– Úvěry a pohledávky za klienty	651 828	0	0	651 828	624 334	0	0	624 334
– Dluhové cenné papíry	73 057	69 294	3 423	340	71 015	66 940	3 600	475
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	921 386	0	0	921 386	906 850	0	0	906 850
– Závazky vůči bankám	93 558	0	0	93 558	92 197	0	0	92 197
– Závazky vůči klientům	821 502	0	0	821 502	812 446	0	0	812 446
– Emitované cenné papíry	3 310	0	0	3 310	2 207	0	0	2 207
– Závazky z leasingu	3 016	0	0	3 016	N/A	N/A	N/A	N/A
Podřízený dluh	2 546	0	0	2 546	2 578	0	0	2 578

(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. 2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	22 904	4 114	18 790	0	22 369	4 837	17 532	0
z toho:								
– kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0
– dluhové cenné papíry	4 112	3 883	229	0	3 248	2 995	253	0
– deriváty	18 792	231	18 561	0	19 121	1 842	17 279	0
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	494	494	0	0	245	245	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 996	0	9 996	0	12 559	0	12 559	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	36 204	33 902	1 780	522	25 265	23 101	1 808	356
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	-374	0	-374	0	-372	0	-372	0
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	69 224	38 510	30 192	522	60 066	28 183	31 527	356
FINANČNÍ ZÁVAZKY								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23 725	3 848	19 877	0	21 572	4 212	17 360	0
z toho:								
– prodané cenné papíry	3 543	3 543	0	0	2 244	2 244	0	0
– deriváty	20 182	305	19 877	0	19 328	1 968	17 360	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 283	0	10 283	0	9 669	0	9 669	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	-4 105	0	-4 105	0	-676	0	-676	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	29 903	3 848	26 055	0	30 565	4 212	26 353	0

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem
Stav na začátku období		356	240	240
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty		0	0	0
– v ostatním úplném výsledku		163	101	101
Nákupy		0	0	0
Prodeje		0	0	0
Vypořádání		0	0	0
Přesun z Úrovně 1		0	0	0
Kurzové rozdíly		3	15	15
Stav na konci období		522	356	356

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 ujednáních pro finanční nástroje k 31. prosinci 2019:

(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	30 756	1 968	28 788	19 011	3 630	6 147	
Záporná reálná hodnota derivátů	32 433	1 968	30 465	19 011	10 435	1 019	

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednáních 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.

45 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	3 410	505 645	3 789	494 486
Aktiva ve správě KB Penzijní společnost, a.s.	0	63 774	0	58 892
Aktiva k obhospodařování	0	3 248	0	3 039

46 Události po datu účetní závěrky

Po datu sestavení účetní závěrky nedošlo k žádné významné události.

Individuální účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém
Evropskou unií k 31. prosinci 2019

Individuální výkaz zisku a ztráty a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2019

Individuální výkaz zisku a ztráty za rok 2019

(mil. Kč)	Bod	Po úpravě*	
		2019	2018
Výnosy z úroků	5	40 173	30 071
Náklady na úroky	5	-19 623	-10 377
Čisté úrokové výnosy		20 550	19 694
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	5 313	5 390
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	2 802	3 181
Výnosy z dividend	8	1 688	2 127
Ostatní výnosy	9	246	315
Čisté provozní výnosy		30 599	30 707
Personální náklady	10	-6 882	-6 962
Všeobecné provozní náklady	11	-4 313	-4 587
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	12	-2 233	-1 606
Provozní náklady		-13 428	-13 155
Provozní zisk		17 171	17 552
Ztráty ze znehodnocení	13	226	408
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	13	499	121
Náklady na riziko		725	529
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	14	55	229
Čistý zisk z ostatních aktiv	15	16	-14
Zisk před zdaněním		17 967	18 296
Daň z příjmů	16	-3 151	-3 058
Zisk za účetní období	17	14 816	15 238

* Detailní informace o změnách ve vykazování jsou popsány v bodě 3.6.3 Přílohy.

Pozn.: Čisté úrokové výnosy jsou vykazovány za použití efektivní úrokové míry kromě zajišťovacích derivátů používajících smluvní úrokové sazby příslušného derivátu.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2019

(mil. Kč)	Bod	2019	2018
Zisk za účetní období	17	14 816	15 238
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	37	-83	22
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	38	129	78
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	39	511	-45
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	39	-534	-156
Zajištění cizoměnových investic	39	8	-240
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-2	0
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	40	225	-359
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		254	-700
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		15 070	14 538

* 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 2019

(mil. Kč)	Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	18	16 870	22 504
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	23 569	23 035
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	19	494	245
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	9 544	12 108
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	20	34 599	23 576
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	21	891 913	888 623
Daň z příjmů		13	0
Odložená daňová pohledávka	31	20	19
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	22	3 525	4 027
Majetkové účasti	23	17 747	17 798
Nehmotný majetek	24	5 494	4 737
Hmotný majetek	25	7 613	4 690
Aktiva držena k prodeji	26	118	142
Aktiva celkem		1 011 519	1 001 504

(mil. Kč)	Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	24 390	22 239
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	10 069	9 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	28	868 278	861 745
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-3 815	-449
Daň z příjmů		199	106
Odložený daňový závazek	31	266	24
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	29	10 076	11 269
Rezervy	30	1 291	1 816
Podřízený dluh	32	2 546	2 578
Závazky celkem		913 301	908 783
Základní kapitál	33	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		79 213	73 716
Vlastní kapitál celkem		98 218	92 721
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 011 519	1 001 504

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2019

(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
Zůstatek k 1. lednu 2018	19 005	-592	66 964	400	-154	77	179	309	-5	821	87 004
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
Transakce s vlastníky	0	0	-8 851	30	0	0	0	0	0	0	-8 821
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
Úplný výsledek za účetní období	0	0	15 238	0	22	78	-201	-240	0	-359	14 538
Zůstatek k 31. prosinci 2018	19 005	-592	73 351	430	-132	155	-22	69	-5	462	92 721
Vlastní akcie, ostatní	0	0	95	25	0	0	0	0	0	0	120
Výplata dividend	0	0	-9 693	0	0	0	0	0	0	0	-9 693
Transakce s vlastníky	0	0	-9 598	25	0	0	0	0	0	0	-9 573
Zisk za účetní období	0	0	14 816	0	0	0	0	0	0	0	14 816
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	0	0	-83	129	-23	8	-2	225	254
Úplný výsledek za účetní období	0	0	14 816	0	-83	129	-23	8	-2	225	15 070
Zůstatek k 31. prosinci 2019	19 005	-592	78 569	455	-215	284	-45	77	-7	687	98 218

* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 189 mil. Kč (2018: 4 189 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 14 816 mil. Kč (2018: 15 238 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 59 564 mil. Kč (2018: 53 924 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2019

(mil. Kč)	Po úpravě*	
	2019	2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk před zdaněním	17 967	18 296
Úpravy o nepeněžní a jiné operace:		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	49	-287
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	2 226	1 627
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	-16	14
Změna reálné hodnoty dluhových cenných papírů a derivátů	1 350	-927
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	564	39
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí (včetně dividend)	-1 743	-2 356
Kurzové rozdíly	183	223
Ostatní úpravy	16	620
Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích	20 596	17 249
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace:		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	11 512	-38 193
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-15 104	-22 525
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-723	-1 244
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	-10 973	-1 395
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	-1 108	-860
Ostatní aktiva	507	-172
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	-4 432	11 095
Závazky vůči klientům	7 370	52 438
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 299	571
Ostatní pasiva	-1 047	-5 756
Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků	-12 699	-6 041
Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním	7 897	11 208
Zaplacená daň z příjmů	-2 888	-2 952
Čistá hotovost z provozní činnosti	5 009	8 256
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	1 688	2 126
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 547	-2 200
Prodej hmotného a nehmotného majetku	85	101
Nákup majetkových účastí	-130	-175
Prodej/snížení majetkových účastí	235	2 526
Čistá hotovost z investiční činnosti	-669	2 378
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-9 599	-8 851
Emitované cenné papíry	1 068	0
Splacené cenné papíry	-3 400	-5 009
Závazky z leasingu	-541	N/A
Podřízený dluh	-33	14
Čistá hotovost z finanční činnosti	-12 505	-13 846
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-8 165	-3 212

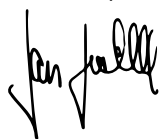
(mil. Kč)	Po úpravě*	
	2019	2018
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	20 809	23 976
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-8 165	-3 212
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-78	45
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 34 Přílohy)	12 566	20 809
Přijaté úroky	41 058	30 383
Placené úroky	-19 944	-10 650

* Detailní informace o změnách ve vykazování jsou popsány v bodě 3.6.3 Přílohy.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 11. března 2020.

Jménem představenstva podepsali:



Jan Juchelka
předseda představenstva a generální ředitel



Vladimír Jeřábek
člen představenstva

Příloha k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2019

Obsah

1	Hlavní činnosti	181
2	Události roku 2019	181
3	Základní účetní pravidla	182
4	Informace o segmentech	206
5	Čisté úrokové výnosy	206
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	207
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	207
8	Výnosy z dividend	207
9	Ostatní výnosy	208
10	Personální náklady	208
11	Všeobecné provozní náklady	209
12	Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	209
13	Náklady na riziko	210
14	Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	211
15	Čistý zisk z ostatních aktiv	211
16	Daň z příjmů	211
17	Rozdělení čistého zisku	212
18	Hotovost a účty u centrálních bank	212
19	Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	212
20	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	213
21	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	213
22	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	218
23	Majetkové účasti	219
24	Nehmotný majetek	221
25	Hmotný majetek	222
26	Aktiva držena k prodeji	223
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	223
28	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	223
29	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	226
30	Rezervy	226
31	Odložená daň	227
32	Podřízený dluh	228
33	Základní kapitál	228
34	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	230
35	Potenciální pohledávky a závazky	230
36	Strany se zvláštním vztahem k Bance	233
37	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	237
38	Změny přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option ve vlastním kapitálu	237
39	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	238
40	Změny přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI ve vlastním kapitálu	238
41	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	239
42	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	261
43	Aktiva ve správě a k obhospodařování	261
44	Události po datu účetní závěrky	261

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 % (2018: 60,35 %) akcií Banky.

2 Události roku 2019

Výplata dividendy za rok 2018

Valná hromada Banky dne 24. dubna 2019 rozhodla o výplatě dividend za rok 2018 ve výši 51 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 9 693 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

Změny ve finanční skupině Banky

K 7. lednu 2019 byla založena dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o., která je 100% dceřinou společností Banky. Základní kapitál vložený do společnosti při jejím založení činil 100 000 Kč. Banka za rok 2019 navýšila vlastní kapitál této společnosti o 48 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. KB SmartSolutions, s.r.o., je součástí konsolidačního celku Banky.

K 8. lednu 2019 byla založena dceřiná společnost My Smart Living, s.r.o., která je 100% dceřinou společností KB SmartSolutions, s.r.o. Základní kapitál vložený do společnosti při jejím založení činil 100 000 Kč. Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., za rok 2019 navýšila vlastní kapitál této společnosti o 33 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost My Smart Living, s.r.o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

V souvislosti se splněním podmínek stanovených ve smlouvě o prodeji podílu v Komerční pojišťovně, a.s., z roku 2005 došlo v průběhu druhého čtvrtletí 2019 k finančnímu vyrovnání se společností Sogecap S.A. Banka obdržela jednorázové plnění ve výši 55 mil. Kč.

Dne 26. června 2019 společnost Cataps, s.r.o., ve které drží Banka 1% podíl, změnila svůj obchodní název na Worldline Czech Republic s.r.o.

Dne 29. července 2019 rozhodla Banka o snížení základního kapitálu společnosti VN 42, s.r.o., o 180 mil. Kč. Snížení kapitálu bylo realizováno v prosinci 2019.

Dne 16. září 2019 byla založena společnost KB Advisory, s. r. o., která je 100% dceřinou společností KB SmartSolutions, s.r.o. Základní kapitál vložený do společnosti při jejím založení činil 100 000 Kč. Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., za rok 2019 navýšila vlastní kapitál této společnosti o 1 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost My Smart Living, s.r.o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

Dne 18. prosince 2019 došlo ke zvýšení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,2 mil. EUR (81 mil. Kč). Na tomto zvýšení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

3 Základní účetní pravidla

Tato účetní závěrka je individuální. Konsolidovaná účetní závěrka je vydána ke stejnému datu. K 31. prosinci 2019 činí celkový konsolidovaný vlastní kapitál 108 635 mil. Kč (2018: 103 329 mil. Kč) a celkový konsolidovaný zisk za rok 2019 činí 15 172 mil. Kč (2018: 15 171 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 2019.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019 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 nekotovaných 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 3.5.10);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.10);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.11);
- 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 3.5.8);
- částky snížení hodnoty a rezerv na kreditní rizika v souvislosti s finančními aktivy oceněnými naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, v souvislosti s poskytnutými úvěrovými přísliby a finančními zárukami měřenými na základě modelů nebo interních předpokladů se zohledněním minulých, současných a budoucích údajů (viz bod 3.5.5); a
- doby nájmu u leasingových smluv uzavřených na dobu neurčitou.

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 označit majetkovou účast jako finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku. Tyto majetkové účasti jsou vykázaný v kategorii *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty*.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázaný 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 hodnota nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech jsou vykázaný 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 2019. Jejich aplikace nemá významný vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím), pokud není níže uvedeno jinak.

IFRS 16 Leasingy

Nejvýznamnější změna účetních metod vyplývá z aplikace nového standardu IFRS 16 Leasingy od 1. ledna 2019, který nahrazuje dosavadní standard IAS 17 Leasingy a související interpretace.

Předpis	Komentář
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 užívat aktivum) a závazek (závazek z leasingu) 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 právem užívat aktivum 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. Závazek z leasingu 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 oproti IAS 17. Pohledávka z finančního leasingu (čistá investice do leasingu) a pohledávka z operativního leasingu jsou předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje.</p> <p>Banka implementovala IFRS 16 Leasingy s datem prvotní aplikace 1. ledna 2019. V důsledku toho došlo v souvislosti s leasingy od 1. ledna 2019 ke změně účetních metod a úpravě zveřejňovaných informací. Příloha odráží nové požadavky.</p> <p>Dopady z prvotní aplikace IFRS 16 jsou uvedeny v bodě 3.6.1.</p>
IFRIC 23 Nejistota u daní z příjmů	<p>Interpretace objasňuje, jak zachytit účinky nejistoty související s účtováním daní z příjmů podle IAS 12, zejména: (i) zda by nejisté daňové postupy 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>
Prvek předčasného splacení a společných podniků (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>
Dlouhodobé účasti 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 účasti v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na něž se neuplatňuje ekvivalenční metoda.</p>
Změna, krácení nebo vypořádání plánu (Dodatek k IAS 19)	<p>Dodatek objasňuje účtování v situaci, kdy dojde ke změně, krácení nebo vypořádání plánu. Společnosti mají nově povinnost používat aktualizované předpoklady ke stanovení současných nákladů na službu a čistého úroku po zbytek účetního období po změně plánu.</p>
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>

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 2019 a/nebo ještě nebyly schváleny Komisí Evropské unie (uvedeno v tabulce níže). Banka se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. Výjimkou je dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčních úrokových sazeb, který Banka aplikovala již v účetní závěrce k 31. prosinci 2019.

Současně Banka nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Banky, pokud není níže uvedeno jinak.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Definice podniku (Dodatek k IFRS 3)	Dodatek upravuje definici podniku s cílem pomoci účetním jednotkám při posuzování, zda se transakce 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

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Reforma referenčních úrokových sazeb (Dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7)	Dodatek se zabývá otázkami pro období před nahrazením sazby (fáze 1), tj. otázkami dopadů na finanční výkaznictví v období před nahrazením stávající referenční úrokové sazby alternativní sazbou. Dochází k úpravě některých specifických požadavků zajišťovacího účetnictví, tak aby byla poskytnuta úleva od potenciálních dopadů nejistoty způsobené probíhající reformou referenční úrokové sazby. Úpravy jsou relevantní pro oba standardy na finanční nástroje: nový IFRS 9 a starý IAS 39. V souladu s tím došlo k úpravám ve standardu IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování. Je požadováno poskytování dodatečných informací v souvislosti se zajišťovacími vztahy, které jsou přímo ovlivněny těmito nejistotami. Jako další krok projektu jsou ze strany IASB aktuálně zvažovány a diskutovány otázky spojené s nahrazením (2. fáze), tj. otázky se zaměřením na možné dopady na finanční výkaznictví, jakmile dojde k reformě nebo nahrazení stávající referenční úrokové sazby.	1. ledna 2020
Koncepční rámec pro účetní výkaznictví Aktualizace odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech	IASB vydala novelizovaný <i>Koncepční rámec pro účetní výkaznictví</i> , který je k okamžitému použití Radou 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. Vedle novelizovaného Koncepčního rámce zveřejnila IASB <i>Aktualizace odkazů na Koncepční rámec</i> 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.	1. ledna 2020*
IFRS 17 Pojistné smlouvy – nový standard	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 (bude odloženo na 1. ledna 2022) EU dosud neschválila
Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (Dodatek k IAS 1)	Dodatek objasňuje ve standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky jedno z kritérií pro klasifikaci závazku jako dlouhodobý, konkrétně požadavek, kdy účetní jednotka musí mít právo odložit vypořádání závazku nejméně o 12 měsíců po skončení účetního období.	1. ledna 2022 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 vykázáni 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 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 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 následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddelitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje a které jsou s jejím použitím vykazovány v kategorii *Výnosy z úroků*;
- poplatky a provize za poskytnuté služby a za vykonání úkonu, jako jsou poplatky za služby k depozitním produktům, poplatky za služby k úvěrům, výnosové poplatky z poskytnutých transakcí, výnosové poplatky z křížového prodeje produktů třetích stran (jako je pojištění a investiční produkty, kde Banka působí v roli zprostředkovatele vzhledem k tomu, že nepřebírá kontrolu nad poskytovanými produkty, tedy spojené s netto způsobem vykazování výnosů), poplatky ze specializovaných finančních služeb – výnosy z těchto poplatků jsou uznány k okamžiku, kdy jsou příslušné služby poskytovány nebo kdy je poskytnut úkon. Pokud se vztahují k delšímu období, jsou vykazovány rovnoměrně po toto období. Poplatky a provize jsou 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 nikoli 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 nejnvýhodnějším trhu pro dané aktivum či závazek. Hlavní nebo nejnvýhodnější 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) kotované 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 kotované 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 kotovaným 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 k 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 obchody. 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.

Nejlépeším 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/ztráta 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 kotované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kotovanými 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; (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 snížená 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 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 vykazovány 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 vykazovány 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 nesplňují 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 nesplňují 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, popřípadě existuje dlouhodobé omezení v prodeji těchto investic.

3.5.5.4.3 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 se Banka 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:

- 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 pravděpodobně 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.

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 portfolio 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 vykázány v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane. Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázány 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.

3.5.5.4.4 Finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do kategorie *Finančních závazků v naběhlé hodnotě* a *Finančních závazků v reálné hodnotě vykázaných 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 vykázané 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 nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami. Tyto závazky jsou vykázané 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.

3.5.5.4.5 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 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 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 hodnotou 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 vykázané 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 hodnotou 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 hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ je i nadále toto finanční aktivum 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 hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ do modelu ocenění „naběhlou hodnotou“ je aktivum reklasifikováno v jeho reálné hodnotě k datu reklasifikace. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtované do ostatního úplného výsledku se vyjmou 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 hodnotou 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 hodnotou 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 kotovaný na aktivním trhu, pokud jsou kotované 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 kotované 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 kotované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kotované 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 nekotovaných 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 kotovaných 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 kotovanou 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 zajištěno jak 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 nevedou k odúčtování.

3.5.5.10 Odúčtování finančních aktiv jiné než při modifikaci

Banka odúčtuje celé finanční aktivum nebo jeho část (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 neoponechá 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 vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtují 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 a operativního leasingu v rozsahu standardu IFRS 16 Leasingy.

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 24měsíční 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 úpadkového 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:

- 12měsíčním očekávaným ztrátám (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje a 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 a 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 se výrazný nárůst úvěrového rizika, ke kterému došlo od počátečního zaúčtování, v následujícím účetním období opět sníží (tj. celkové úvěrové riziko není výrazně vyšší než při původním zaúčtování), očekávané ztráty u finančních nástrojů Banka oceňuje opět na základě 12měsíčních očekávaných ztrát. To 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 jakékoli 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 dva 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 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*.

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 přeceňovány 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 přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázan v kategorii *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

3.5.6 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 vykázané ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty*.

3.5.7 Aktiva držena k prodeji

Aktiva držena k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Pro použití této klasifikace musí být majetek ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný.

V těchto případech musí být závazně přijat plán prodeje majetku a musí být zahájen aktivní program vedoucí k nalezení kupce. Majetek musí být aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená vzhledem k jeho aktuální reálné hodnotě. Banka předpokládá, že prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace jako 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 Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako *Aktiva držena 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 drženo k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie *Aktiva držena k prodeji* (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Banky nebo pro administrativní účely).

3.5.8 Daň z příjmů

3.5.8.1 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.

3.5.8.2 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.

3.5.9 Leasing

3.5.9.1 Leasing v souladu s IFRS 16, účetní pravidla od 1. ledna 2019

Banka jako pronajímatele

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.

Pokud je Banka zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje hlavní leasing (Banka jako nájemce) a subleasing (Banka jako pronajímatel) jako dvě samostatné smlouvy. Subleasing je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing s odkazem na právo užívat aktivum vyplývající z hlavního leasingu.

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 (popřípadě jeho pronajatá část) 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

V souladu s IFRS 16 se od 1. ledna 2019 při účtování leasingů z pohledu nájemce přestává rozlišovat mezi finančním a operativním leasingem. Standard nově přináší jediný účetní model se zachycením v rozvaze s výjimkami, které lze využít pro krátkodobé leasingy a leasingy aktiv nízké hodnoty. Převážná většina leasingových smluv se týká zejména nájmu kancelářských budov a poboček.

Prvotní ocenění

Na počátku leasingu se vykáže právo užívat aktivum ve výkazu o finanční situaci v kategorii *Hmotný majetek* v příslušné položce, kde Banka vykazuje svá vlastní podkladová aktiva stejné povahy. Současně se vykáže závazek z leasingu v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě*, a to v částce rovnající se současné hodnotě dosud neuhrazených leasingových plateb po dobu leasingu diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou Banky.

Součástí ocenění jsou fixní a variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě (např. inflace), případně další částky, u nichž se očekává, že budou uhrazeny pronajímateli v rámci záruk zbytkové hodnoty, nákupních opcí nebo sankcí za předčasné ukončení leasingu. Pro účely ocenění se berou v úvahu leasingové platby ve výši bez daně z přidané hodnoty. Doba leasingu u standardních leasingových smluv zahrnuje nezrušitelnou dobu leasingu, období pokryté opcí na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Banka tuto opci využije, a období pokryté opcí na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Banka tuto opci nevyužije. U leasingových smluv na dobu neurčitou se doba leasingu určí jako očekávaná doba leasingu na základě odhadu trvání leasingu.

Smlouvy mohou obsahovat leasingové a neleasingové komponenty, jako je poskytování doplňkových služeb. IFRS 16 nabízí jako praktické zjednodušení pro nájemce možnost neoddělovat neleasingové komponenty a namísto toho účtovat leasingovou komponentu a související neleasingové komponenty jako jednu leasingovou komponentu. U těchto smluv obecně se Banka rozhodla nevyužít zmíněné praktické zjednodušení.

Následné ocenění

Na právo užívat aktivum jsou následně uplatňována obdobná účetní pravidla jako na vlastní majetek stejné povahy. Právo užívat aktivum se vykazuje v pořizovacích nákladech snížených o kumulované odpisy a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty a upraví se o částky přecenění závazku z leasingu. Právo užívat aktivum je odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingu a odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*. Pokud však po skončení leasingu dochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, popř. ocenění práva užívat aktivum zohledňuje realizační cenu opce na odkup najatého majetku, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu použitelnosti podkladového aktiva.

Závazek z leasingu se následně oceňuje naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry. Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku z leasingu a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky*.

Výše závazku z leasingu může být upravena, pokud dojde ke změně leasingu, přehodnocení doby leasingu nebo promítnutí změn budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby. Pokud dojde k přecenění závazku z leasingu, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty práva užívat aktivum nebo dojde k vykázání do zisku nebo ztráty, pokud se účetní hodnota práva užívat aktivum snížila na nulu.

Výjimky

V případě určitých krátkodobých leasingů a leasingů aktiv nízké hodnoty jsou leasingové platby vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii *Všeobecné provozní náklady*. Krátkodobé leasingy jsou leasingy s dobou nájmu 12 měsíců nebo kratší. Leasingy aktiv nízké hodnoty se týkají leasingů, kde podkladové aktivum ve stavu nového předmětu má nízkou hodnotu, která je Bankou definovaná na úrovni 100 000 Kč na jednotku najatého aktiva. Výjimka pro aktiva nízké hodnoty se uplatňuje zejména u leasingů tiskových zařízení.

Banka neaplikuje ustanovení IFRS 16 na leasingy nehmotného majetku, jak je umožněno ve standardu.

Banka jako nájemce vykázala ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019 práva užívat aktivum v rámci *Hmotného majetku* ve výši 3 067 mil. Kč a závazky z leasingu v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě* ve výši 3 086 mil. Kč. Související náklady za účetní období 2019 vykázané ve výkazu zisku a ztráty činily: odpisy práv užívat aktivum ve výši 498 mil. Kč a úrokové náklady ve vztahu k závazkům z leasingu ve výši 51 mil. Kč. Detailnější informace ke kvantitativním dopadům jsou uvedeny v bodech 5, 11, 12, 15, 21, 25, 28, 36, 41(D), 41(E), 41(F), 41(I), dopady z prvotní aplikace IFRS 16 jsou specifikovány v bodě 3.6.1.

3.5.9.2 Leasing v souladu s IAS 17, účetní pravidla před 1. lednem 2019

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.

3.5.10 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 majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy 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:

	2019	2018
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	5/6
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
Právo užívat aktivum (leasing)	dle doby nájmu	N/A
Technická zhodnocení najatého majetku	dle doby nájmu	dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	dle doby použitelnosti, obvykle 5	dle doby použitelnosti, obvykle 5
Licence – software	5	5
Ostatní nehmotný majetek	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.

3.5.11 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.

3.5.12 Zaměstnanecké požitky

3.5.12.1 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 vykázané v kategorii *Rezervy*. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedeným způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, jsou vykazovány 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:

3.5.12.2 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 závíracích cen za posledních 20 obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak 12 měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady*.

3.5.12.3 *Akciový plán akcií zdarma*

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty skupiny Sociétés Générale Banka může poskytnout některým svým klíčovými 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*.

3.5.13 **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 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*.

3.5.14 **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 3.5.5.4.3 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 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.

3.5.16 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 16 Leasingy

Od 1. ledna 2019 Banka implementovala nový standard IFRS 16 Leasingy schválený Evropskou komisí v říjnu 2017, který nahradil dosavadní standard IAS 17 a související interpretace. Banka v souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 16 zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, tedy bez úpravy srovnávacích informací. V důsledku toho došlo ve vztahu k leasingům od 1. ledna 2019 ke změně účetních metod a souvisejících zveřejnění uvedených v příloze k individuální účetní závěrce, viz účetní pravidla bod 3.5.9.1 a kvantitativní informace body 5, 11, 12, 15, 21, 25, 28, 36, 41(D), 41(E), 41(F), 41(I).

Účetní postupy podle IFRS 16

Standard IFRS 16 stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Standard nově požaduje u nájemců jediný účetní model se zachycením v rozvaze, přístup použitelný prakticky na všechny leasingy s výjimkami, které lze využít v případě krátkodobých leasingů a leasingů aktiv nízké hodnoty. Nájemce má povinnost vykazovat ve výkazu o finanční situaci právo užívat aktivum, které představuje jeho právo k užívání podkladového aktiva po dobu trvání leasingu, a závazek z leasingu, který představuje jeho povinnost hradit leasingové platby. Ve výkazu zisku a ztráty má nájemce povinnost vykazovat samostatně odpisy práva užívat aktivum a úrokové náklady ve vztahu k závazku z leasingu.

Účtování pronajímatelů podle IFRS 16 se v porovnání s IAS 17 v podstatě nezměnilo. Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční za použití obdobných principů jako v IAS 17. Při přechodu na IFRS 16 tedy Banka nemusela provést žádné úpravy u leasingů, kde působí v roli pronajímatele, s výjimkou subleasingů. Podle IFRS 16 mají pronajímatelé posuzovat klasifikaci subleasingu s odkazem na právo užívat aktivum, nikoli s odkazem na podkladové aktivum, jako tomu bylo v případě IAS 17. Z důvodu této změny Banka reklasifikovala určité subleasingové smlouvy na finanční leasing.

Požadavky přechodných ustanovení a dopady prvotní aplikace

Banka implementovala IFRS 16 za využití modifikovaného retrospektivního přístupu, tedy bez úpravy srovnávacích informací. Při přechodu na IFRS 16 Banka u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy ocenila závazek z leasingu současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou k 1. lednu 2019 a právo užívat aktivum v částce závazku z leasingu. Při prvotní aplikaci IFRS 16 Banka využila některá praktická zjednodušení, která standard umožňuje pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy, zejména použití jednotné diskontní sazby pro portfolio leasingů s přiměřeně obdobnými charakteristikami, využití výjimky z vykazání závazku z leasingu a práva užívat aktivum 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.

K nejzásadnějším změnám došlo z pohledu Banky jako nájemce, a to u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy podle standardu IAS 17, kde Banka v kontextu s implementací IFRS 16 vykazala k 1. lednu 2019 práva užívat aktivum v rámci *Hmotného majetku* ve výši 2 922 mil. Kč a obdobně závazky z leasingu v kategorii *Finanční závazky v naběhlé hodnotě* ve výši 2 926 mil. Kč. Odpovídající vážený průměr přírůstkové výpůjční úrokové sazby nájemce k 1. lednu 2019 byl ve výši 1,7 %. Prvotní aplikace IFRS 16 byla bez dopadu na výši vlastního kapitálu Banky. Převážná většina smluv se týká zejména leasingů kancelářských budov a poboček. Banka v souladu se standardem využila možnosti neaplikovat požadavky IFRS 16 na nehmotný majetek.

Dopady na zůstatky výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019

(mil. Kč)	IAS 17 k 31. 12. 2018	Dopady prvotní aplikace IFRS 16	IFRS 16 k 1. 1. 2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	888 623	64	888 686
– Úvěry a pohledávky za bankami	270 281	–	270 281
– Úvěry a pohledávky za klienty	553 888	64	553 951
– Dluhové cenné papíry	64 454	–	64 454
Hmotný majetek	4 690	2 779	7 469
– Pozemky	95	–	95
– Budovy	2 999	–	2 999
– Stroje, inventář a ostatní	1 139	-143	996
– Pořízení majetku	457	–	457
– Právo užívat aktivum	N/A	2 922	2 922
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	861 745	2 926	864 671
– Závazky vůči bankám	76 365	–	76 365
– Závazky vůči klientům	755 039	–	755 039
– Emitované cenné papíry	30 341	–	30 341
– Závazky z leasingu	–	2 926	2 926
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 269	-83	11 186
– Výdaje a výnosy příštích období	130	–	130
– Ostatní závazky	11 139	-83	11 056
Celkový dopad na aktiva	–	2 843	–
Celkový dopad na závazky	–	2 843	–

3.6.2 Dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 v kontextu Reformy referenčních úrokových sazeb

V souvislosti s finanční krizí vyvolaly nepřesnosti a nedostatečná integrita referenčních úrokových sazeb (EONIA, EURIBOR, LIBOR atd.) potřebu reformy způsobu stanovování těchto sazeb.

V rámci Evropské unie bylo přijato nařízení 2016/1011 (známé jako „BMR nařízení“) k provádění zásad a doporučení IOSCO a FSB, na základě kterého byl k 1. lednu 2018 vytvořen jednotný právní rámec pro poskytování referenčních sazeb. V rámci implementace tohoto nařízení měli administrátoři PRIBOR, EONIA, EURIBOR a LIBOR povinnost přezkoumat a v případě potřeby upravit metodiku používanou pro tyto indexy, tak aby byla v souladu s novými BMR ustanoveními.

V důsledku mezinárodního a evropského vývoje regulace bylo zahájeno několik reforem s cílem nastavit a podporovat používání nových bezrizikových overnight sazeb nazvaných „bezrizikové sazby – risk free rate – RFR“, jejichž stanovení bude nyní založeno na skutečných transakcích: €STR (Euro Short-Term Rate) u smluv denominovaných v EUR, SOFR (Secured Overnight Financing Rate) u smluv denominovaných v USD, SONIA (Sterling Overnight Index Average) u smluv denominovaných v GBP atd.

Vývoj v národní měně CZK lze shrnout jako zlepšení metodiky a procesu kontribuce pro stanovení sazeb PRIBOR, přičemž koncept bezrizikové sazby zůstává prozatím na úrovni diskusí. Administrátor PRIBOR Czech Financial Benchmark Facility (CFBF) byl oficiálně licencován ze strany ČNB v prosinci 2018.

Od 2. října 2019 sazba €STR nahradila sazbu EONIA. Nicméně do 31. prosince 2021 bude EONIA nadále zveřejňována, ovšem v podobě založené na €STR (EONIA = €STR + 8.5 bps). Reforma EURIBOR byla zahájena v prosinci 2018. Tento index byl 3. července 2019 prohlášen jako vyhovující BMR nařízení. Kotace EURIBOR by měla pokračovat minimálně po dobu 5 let. Nové referenční sazby SOFR a SONIA, které mají nahradit referenční sazby LIBOR, jsou zveřejňovány od roku 2018. Zveřejňování LIBOR bude pokračovat alespoň do roku 2021.

Banka sleduje vývoj reformy referenčních úrokových sazeb IBOR, tak aby byla schopná předvídat důsledky přechodu na nové referenční úrokové sazby. Záměrem je jednak omezit expozice vůči současným mezibankovním referenčním úrokovým sazbám, které by mohly být v krátkodobém nebo střednědobém horizontu ukončeny, a jednak připravit migraci portfolia starých transakcí charakterizovaných těmito současnými referenčními úrokovými sazbami a s datem splatnosti po roce 2021.

Nejistota v souvislosti s načasováním a přesnými metodami přechodu ze současných referenčních sazeb na nové sazby, jakož i modifikace, které by mohly být provedeny u finančních nástrojů odkazujících na současné referenční sazby, mohou mít dopady na účetní postupy ve vztahu k zajišťovacímu účetnictví a k modifikacím aplikovaným na tyto nástroje (následně po uplatnění smluvní doložky o náhradě sazby – „Fallback“ doložky – nebo následně po změně smluvních podmínek).

Rada IASB zveřejnila v září 2019 dodatek ke standardům IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 s cílem omezit tyto účetní konsekvence. Smyslem dodatku je zabránit, aby nejistoty existující před přechodem na nové sazby ohrozily zajišťovací účetnictví použité pro zajištění úrokového rizika. Tyto úpravy přináší úlevy zejména ve vztahu k požadavku vysoké pravděpodobnosti peněžních toků, požadavku samostatné identifikovatelnosti rizikové komponenty, požadavkům na provádění prospektivních a retrospektivních testů efektivity. Tyto úlevy jsou použitelné, dokud nebudou odstraněny uvedené nejistoty, tj. dokud nedojde k úpravě příslušných ustanovení finančních nástrojů.

Tento dodatek byl schválen Evropskou unií 15. ledna 2020 s možností dřívější aplikace od roku 2019. Banka se rozhodla pro dřívější aplikaci úprav v účetní závěrce k 31. prosinci 2019 a pro použití úlev na zajišťovací vztahy ovlivněné nejistotou k tomuto datu, včetně zajišťovacích vztahů navázaných na referenční sazby EONIA, EURIBOR a LIBOR (USD, GBP, CHF, JPY).

Rada IASB aktuálně zkoumá dodatečné změny, které by mohly být provedeny v souvislosti s účetním posuzováním modifikací, které budou provedeny u finančních nástrojů v rámci reformy IBOR (nahrazení referenčních úrokových sazeb, zavedení nových fallback doložek). Vydání zveřejněného návrhu na toto téma se očekává koncem 2. čtvrtletí 2020.

Nominální hodnoty zajišťovacích nástrojů, na něž se vztahuje dodatek IAS 39 umožňující použití výjimek z požadavků zajišťovacího účetnictví v rámci reformy referenčních úrokových sazeb, jsou 0 mil. Kč pro nástroje navázané na EONIA, 179 626 mil. Kč pro nástroje navázané na EURIBOR a 19 771 mil. Kč pro nástroje navázané na LIBOR USD.

3.6.3 Ostatní změny účetních metod

Od 1. ledna 2019 Banka přistoupila ke změně ve vykazování poplatků za rezervaci zdrojů a poplatků za realizaci příslibu úvěru, které se nově vykazují v kategorii *Výnosy z úroků*, dříve v kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí*. Tato změna je bez vlivu na *Zisk za účetní období*.

(mil. Kč)	Vykázané 2018	Po úpravě 2018
Výnosy z úroků	29 876	30 071
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 585	5 390

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Čisté úrokové výnosy	13 052	11 426	6 157	5 729	986	598	355	1 746	20 550	19 499
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 566	3 730	1 799	1 932	-115	-199	63	122	5 313	5 585
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1 297	1 173	1 708	1 691	-458	105	255	212	2 802	3 181
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	1 688	2 127	1 688	2 127
Ostatní výnosy	170	185	-34	-14	242	339	-132	-195	246	315
Čisté provozní výnosy	18 085	16 514	9 630	9 338	655	843	2 229	4 012	30 599	30 707

Od 1. ledna 2019 Banka upravila způsob alokace interních úrokových nákladů mezi jednotlivými segmenty a zohlednila změny v účetních metodách. Srovnatelné údaje byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného období.

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.

Peny, 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, téměř 99 % (2018: více než 98 %), pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Výnosy z úroků	40 173	30 071
Náklady na úroky	-19 623	-10 377
Čisté úrokové výnosy	20 550	19 694
z toho čisté úrokové výnosy z:		
– úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	21 524	17 348
– dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	1 538	1 667
– ostatních dluhových cenných papírů	571	428
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	-4 120	-2 336
– zajišťovacích finančních derivátů – výnosy	16 540	10 628
– zajišťovacích finančních derivátů – náklady	-15 503	-8 041

Pozn.: Čisté úrokové výnosy jsou vykázány za použití efektivní úrokové míry kromě zajišťovacích derivátů používajících smluvní úrokové sazby příslušného derivátu.

V kategorii *Výnosy z úroků* jsou zahrnuti úroky z pohledávek za klienty ve Stupni 3 ve výši 278 mil. Kč (2018: 231 mil. Kč).

V obou letech 2019 a 2018 Banka vykázala jako součást kategorie *Čisté úrokové výnosy* 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.

Výnosy z úroků zahrnují výnosy z úroků ze subleasingu práva užívat aktivum ve výši 1 mil. Kč (2018: N/A). *Náklady na úroky* zahrnují náklady na úroky ze závazků z leasingu ve výši 51 mil. Kč (2018: N/A).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Výnosové poplatky z depozitních produktů	767	727
Výnosové poplatky z úvěrů	538	560
Výnosové poplatky z transakcí	2 834	2 963
Výnosové poplatky z křížového prodeje	833	857
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	955	810
Ostatní výnosové poplatky	153	193
Výnosy z poplatků a provizí	6 080	6 110
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-120	-112
Nákladové poplatky související s úvěry	-78	-78
Nákladové poplatky z transakcí	-430	-384
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-12	-13
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-110	-114
Ostatní nákladové poplatky	-17	-19
Náklady na poplatky a provize	-767	-720
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 313	5 390

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 168 mil. Kč (2018: 182 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 32 mil. Kč (2018: 35 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování*	221	1 974
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování*	-31	-109
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	8	6
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry**	1	-1 775
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-101	-102
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	12	30
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	1 818	2 348
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	874	809
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 802	3 181

* Tato položka zahrnuje též obchodování s emisními povolenkami.

** Tato položka zahrnuje též dopady derivátových obchodů s emisními povolenkami.

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši -3 188 mil. Kč (2018: zisk 507 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 1 685 mil. Kč (2018: 2 124 mil. Kč) a z kapitálových nástrojů v portfoliu Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku ve výši 3 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč). Výnosy ze zajišťovacích finančních derivátů k zajištění peněžních toků měnového rizika dividend z majetkových účastí činily 0 mil. Kč (2018: 8 mil. Kč).

9 Ostatní výnosy

Banka vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 246 mil. Kč (2018: 315 mil. Kč). V obou letech 2019 a 2018 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)	2019	2018
Mzdy, platy a odměny	4 926	5 030
Sociální náklady	1 956	1 932
Personální náklady	6 882	6 962
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	7 340	7 481
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	7 210	7 458
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	954 508	933 494

* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 97 mil. Kč (2018: 77 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 39 mil. Kč (2018: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují čistý výnos ve výši 105 mil. Kč (2018: čistý náklad 189 mil. Kč) související s poklesem restrukturalizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu „KB Change“ z důvodu čerpání této rezervy ve výši 105 mil. Kč (2018: 34 mil. Kč) a tvorbou této rezervy ve výši 0 mil. Kč (2018: 223 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 30 Přílohy.

Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* za rok 2019 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 40 mil. Kč (2018: 42 mil. Kč) a celková částka závazku je 81 mil. Kč (2018: 60 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 4 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 137 090 kusů (2018: 109 224 kusů).

Změna počtu akcií Komerční banky byla následující:

(kusy)	2019	2018
Stav na počátku období	109 224	97 167
Vyplaceno v průběhu období	-22 746	-42 641
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	50 612	54 698
Stav na konci období	137 090	109 224

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 2019 činila 23 mil. Kč (2018: 31 mil. Kč).

Změna počtu akcií Sociétés Générale byla následující:

(kusy; EUR)	2019		2018	
	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií	Průměrná cena
Stav na počátku období	101 430	35,61	104 067	35,38
Poskytnuté v průběhu roku	45 196	21,4	23 601	39,18
Propadlé v průběhu roku	-3 096	35,61	-2 972	35,38
Uplatněné v průběhu roku	-56 064	35,61	-23 266	35,38
Stav na konci období	87 466	30,74	101 430	35,61

11 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Náklady na pojištění	63	64
Náklady na marketing a reprezentaci	464	496
Náklady na prodej a bankovní produkty	291	277
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	114	130
Náklady spojené s provozem budov*	777	1 223
Náklady spojené s IT podporou	1 060	869
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	110	188
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	175	184
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	390	239
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	828	808
Ostatní náklady	41	109
Všeobecné provozní náklady	4 313	4 587

* Snížení nákladů spojených s provozem budov se vztahuje k zavedení IFRS 16.

Všeobecné provozní náklady zahrnují čistý výnos ve výši 12 mil. Kč (2018: čistý náklad 41 mil. Kč) vynaložený v souvislosti s tvorbou restrukturalizační rezervy ve vztahu k transformačnímu projektu „KB Change“ ve výši 0 mil. Kč (2018: 71 mil. Kč) a čerpáním ve výši 12 mil. Kč (2018: 30 mil. Kč). Další informace jsou uvedeny v bodě 30 Přílohy.

Všeobecné provozní náklady zahrnují náklady vztahující se k leasingům, u nichž byla uplatněna výjimka z IFRS 16, a náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám nezahrnutým v závazcích z leasingu.

Náklady na leasingové platby činily:

(mil. Kč)	2019				2018			
	Nemovitosti	Hardware	Ostatní	Celkem	Nemovitosti	Hardware	Ostatní	Celkem
Náklady na nájemné z krátkodobého leasingu	172	0	12	184	N/A	N/A	N/A	N/A
Náklady na nájemné aktiv s nízkou hodnotou (bez nákladů zahrnutých v krátkodobém leasingu)	0	26	0	26	N/A	N/A	N/A	N/A
Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám nezahrnutým v závazcích z leasingu	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A

12 Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku

Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku (viz body 24 a 25 Přílohy)	2 226	1 627
Opravné položky k majetku	7	-21
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	2 233	1 606

Čistý zisk položky *Opravné položky k majetku* zahrnuje zejména zisk z rozpuštění a čerpání opravných položek k interním projektům (SW) a hardwaru.

Odpisy práva užívat aktivum podle podkladového aktiva:

(mil. Kč)	2019	2018
Nemovitosti	480	N/A
Hardware	0	N/A
Ostatní	18	N/A
Odpisy práva užívat aktivum	498	N/A

13 Náklady na riziko

Čistý zisk kategorie *Náklady na riziko* v celkové výši 725 mil. Kč (2018: 529 mil. Kč) obsahuje čistý výnos z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 226 mil. Kč (2018: 408 mil. Kč) a čistý výnos z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek ve výši 499 mil. Kč (2018: 121 mil. Kč).

Zůstatek k 31. prosinci 2019 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)	-598	-326	226	11	81	0	-1	-607
– Dluhové cenné papíry	-9	0	0	3	0	0	0	-6
– Úvěry a pohledávky	-589	-326	226	8	81	0	-1	-601
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 2)	-986	0	101	-181	112	0	4	-950
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-986	0	101	-181	112	0	4	-950
Opravné položky k finančním aktivům (Stupeň 3)	-8 281	0	2 121	-1 155	-29	874	10	-6 460
– Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
– Úvěry a pohledávky	-8 281	0	2 121	-1 155	-29	874	10	-6 460
Opravné položky k finančním aktivům (viz body 21 a 40 Přílohy)	-9 865	-326	2 448	-1 325	164	874	13	-8 017
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 1)	-99	-93	238	-157	10	0	-7	-108
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 2)	-77	0	135	-128	-2	0	5	-67
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (Stupeň 3)	-946	0	830	-322	-1	0	5	-434
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 30 Přílohy)	-1 122	-93	1 203	-607	7	0	3	-609

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
Opravné položky k finančním aktivům (viz body 21 a 40 Přílohy)	-10 954	-411	1 286	-11	111	130	-15	-9 864
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
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 30 Přílohy)	-1 416	-130	856	-441	11	0	-2	-1 122

14 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

V souvislosti se splněním podmínek stanovených ve smlouvě o prodeji podílu v Komerční pojišťovně, a.s., z roku 2005 došlo v průběhu druhého čtvrtletí 2019 k finančnímu vyrovnání se společností Sogecap S.A. Banka obdržela jednorázové plnění ve výši 55 mil. Kč.

V únoru 2018 Banka prodala 19% podíl ve společnosti Worldline Czech Republic s.r.o., a snížila tak svůj vlastnický podíl z 20 % na 1 %.

15 Čistý zisk z ostatních aktiv

Čistý zisk z ostatních aktiv zahrnuje:

(mil. Kč)	2019	2018
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje budov	11	11
Čistý zisk/(ztráta) ze znehodnocení aktiv držených k prodeji	16	-13
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje a zpětného leasingu	-1	0
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje/vyřazení ostatních aktiv	-10	-12
Čistý zisk z ostatních aktiv	16	-14

16 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2019	2018
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-3 031	-2 881
Daň splatná – minulý rok	62	41
Daň odložená (viz bod 31 Přílohy)	-182	-218
Daň z příjmů	-3 151	-3 058

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Banky jsou následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	17 967	18 296
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2018: 19 %)	3 414	3 476
Daň z úprav zisku před zdaněním	15	33
Nezdanitelné výnosy (daňový efekt)	-1 298	-1 530
Náklady daňově neuznatelné (daňový efekt)	895	897
Slevy	-3	-3
Pohyby odložené daně	182	218
Ostatní	8	8
Náklad z titulu daně z příjmů	3 213	3 099
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-62	-41
Celkový náklad daně z příjmů	3 151	3 058
Efektivní sazba daně	17,53 %	16,72 %

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 2019 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2018: 19 %). Propoččet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Ve vazbě na interpretaci IFRIC 23 Banka dospěla k názoru, že je pravděpodobné, že finanční úřad bude akceptovat všechny daňové postupy, které Banka použila nebo použije ve svých daňových příznacích.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 31 Přílohy.

17 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2019 vykazuje Banka čistý zisk ve výši 14 816 mil. Kč (2018: 15 238 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2019 ve výši 58 Kč na jednu akcii (2018: 51 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 11 023 mil. Kč (2018: 9 693 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 24. dubna 2019 Banka z čistého zisku 15 238 mil. Kč za rok 2018 rozdělila na dividendách 9 693 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. 2019	31. 12. 2018
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	10 007	8 504
Účty u centrálních bank	6 863	14 000
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 34 Přílohy)	16 870	22 504

Účty u centrálních bank zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 1 746 mil. Kč (2018: 8 763 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2019 byla úroková sazba v České republice ve výši 2,00 % (2018: 1,75 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2018: 0,00 %).

19 Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kapitálové nástroje k obchodování	0	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	4 112	3 248
Deriváty k obchodování	19 457	19 787
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	23 569	23 035
Emisní povolenky	494	245
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	494	245

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 2019 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 3 963 mil. Kč (2018: 3 085 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 149 mil. Kč (2018: 163 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Z *Dluhových cenných papírů k obchodování* tvoří 2 947 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč) cenné papíry, které jsou použity jako kolaterál pro výpůjčku cenných papírů.

Z *Dluhových cenných papírů k obchodování* tvoří 936 mil. Kč (2018: 2 995 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

20 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	514	351
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	34 085	23 225
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	34 599	23 576

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech* v členění dle sektorů a měny jsou uvedeny v bodě 41(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2019 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* cenné papíry v reálné hodnotě 34 599 mil. Kč (2018: 23 576 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Z *Dluhových cenných papírů ve FVOCI* tvoří 34 085 mil. Kč (2018: 23 225 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

K 31. prosinci 2019 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 897 mil. Kč (2018: 1 224 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

K 31. prosinci 2019 jsou v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku* dluhopisy v reálné hodnotě 1 369 mil. Kč (2018: 1 092 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 International Limited.

21 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Úvěry a pohledávky za bankami	259 681	270 281
Úvěry a pohledávky za klienty	567 805	553 888
Dluhové cenné papíry	64 427	64 454
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	891 913	888 623

Podrobnější informace o *Dluhových cenných papírech* v členění dle sektorů a měny jsou uvedeny v bodě 41(A) Přílohy.

K 31. prosinci 2019 drží Banka v portfoliu *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě* dluhopisy v hodnotě 64 087 mil. Kč (2018: 63 979 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a dluhopisy v hodnotě 340 mil. Kč (2018: 475 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Z *Dluhových cenných papírů* tvoří 60 584 mil. Kč (2018: 60 334 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2019 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	198 738	0	0	198 738	0	0	0	0	198 738
Vládní instituce	19 083	1 392	14	20 489	-9	-1	-12	-22	20 467
Úvěrové instituce	60 271	650	23	60 944	0	-1	0	-1	60 943
Ostatní finanční instituce	64 981	303	59	65 343	-26	-1	-24	-51	65 292
Nefinanční podniky	201 331	13 687	6 585	221 603	-407	-462	-3 874	-4 743	216 860
Domácnosti*	252 720	11 526	4 134	268 380	-159	-485	-2 550	-3 194	265 186
Úvěry celkem	797 124	27 558	10 815	835 497	-601	-950	-6 460	-8 011	827 486
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	61 327	0	0	61 327	-4	0	0	-4	61 323
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	350	0	0	350	0	0	0	0	350
Nefinanční podniky	2 754	0	0	2 754	0	0	0	0	2 754
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry celkem	64 431	0	0	64 431	-4	0	0	-4	64 427

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

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
Úvěry celkem	795 053	25 158	13 814	834 025	-589	-986	-8 281	-9 856	824 169
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
Dluhové cenné papíry celkem	64 460	0	0	64 460	-6	0	0	-6	64 454

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

V roce 2019 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	211	60	0	261	0	0
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	225	0	0	33	0	0
Nefinanční podniky	5 968	1 170	996	94	510	10
Domácnosti*	5 432	5 161	623	358	386	54
Úvěry celkem	11 836	6 391	1 619	746	896	64
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
Dluhové cenné papíry celkem	0	0	0	0	0	0
Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem	2 989	912	225	24	120	5

* 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
Úvěry celkem	15 886	3 051	917	450	1 844	98
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
Dluhové cenné papíry celkem	0	0	0	0	0	0
Záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky celkem	3 123	1 660	161	51	191	16

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

Rozložení úvěrů a pohledávek k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zemědělství, lesnictví, rybářství	10 263	9 352
Těžba a dobývání	2 742	3 673
Zpracovatelský průmysl	54 704	55 632
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	14 153	14 792
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	1 550	1 828
Stavebnictví	7 509	7 403
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	38 336	40 038
Doprava a skladování	6 938	8 743
Ubytování, stravování a pohostinství	1 743	1 278
Informační a komunikační činnosti	5 536	6 256
Činnosti v oblasti nemovitostí	49 744	45 335
Profesní, vědecké a technické činnosti	6 314	4 829
Administrativní a podpůrné činnosti	6 155	5 829
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	25	2
Vzdělávání	515	209
Zdravotní a sociální péče	1 788	1 424
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	4 072	3 882
Ostatní činnosti	9 516	4 243
Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem	221 603	214 748

Expozice vůči automobilovému průmyslu a navazujícím dodavatelům je 14 875 mil. Kč (2018: 15 489 mil. Kč).

Většina úvěrů, více než 92 % (2018: více než 91 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Úvěry a pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2019 naběhlé úroky ve výši 1 033 mil. Kč (2018: 757 mil. Kč). Z toho 235 mil. Kč (2018: 234 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 198 738 mil. Kč (2018: 207 905 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. 2019	31. 12. 2018
Pokladniční poukázky	195 563	201 516
Dluhopisy emitované státními institucemi	0	2 496
Emisní povolenky	0	784
Investiční certifikáty	0	0
Celkem	195 563	204 796

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2019 ve výši 2 001 mil. Kč (2018: 2 008 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 4 040 mil. Kč (2018: 4 051 mil. Kč).

Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	208 144	29 747	1 396	19 163	26 927
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	28	1 332	0	3 406	9 048
– Nefinanční podniky	2 447	24 718	1 146	15 233	12 783
– Domácnosti**	205 601	3 680	222	417	507

* 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 31. prosinci 2018 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	199 800	27 217	1 629	18 662	24 697
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.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 9 % celkových zástav nemovitostí (2018: 9 %).

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2019:

(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	44	2	896	942	499	321
Domácnosti*	1 001	72	961	2 034	487	1 489
Celkem	1 045	74	1 857	2 976	986	1 810

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

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	13	0	2 243	2 256	1 223	559
Domácnosti*	942	139	960	2 041	489	1 470
Celkem	955	139	3 203	4 297	1 712	2 029

* 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. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce (%)	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce (%)
Ostatní finanční instituce	65 344	0	0,00 %	64 228	0	0,00 %
Nefinanční podniky	221 603	942	0,43 %	214 748	2 256	1,05 %
Domácnosti*	268 380	2 034	0,76 %	262 823	2 041	0,78 %
Celkem	555 327	2 976	0,54 %	541 799	4 297	0,79 %

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

Finanční leasing

Předmětem finančního leasingu je podnájem nemovitostí.

Úvěry a pohledávky za klienty – leasing činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
splatné do 1 roku	17	N/A
splatné od 1 do 2 let	17	N/A
splatné od 2 do 3 let	8	N/A
splatné od 3 do 4 let	2	N/A
splatné od 4 do 5 let	2	N/A
splatné nad 5 let	6	N/A
Celkem	52	N/A

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
splatné do 1 roku	1	N/A
splatné od 1 do 2 let	1	N/A
splatné od 2 do 3 let	0	N/A
splatné od 3 do 4 let	0	N/A
splatné od 4 do 5 let	0	N/A
splatné nad 5 let	0	N/A
Celkem	2	N/A

22 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Náklady a příjmy příštích období	582	557
Zůstatky uspořádacích účtů	287	680
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	61	148
Ostatní aktiva	2 595	2 642
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 525	4 027

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 217 mil. Kč (2018: 215 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

23 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	16 910	16 961
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	837	837
Majetkové účasti	17 747	17 798

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2019:

Název společnosti	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	649	0	649
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Factoring KB, a.s.	100	100	Faktoring	Praha	1 190	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s.	100	100	Finanční služby	Praha	550	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	511	0	511
KB SmartSolutions, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	48	0	48
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	684	0	684
Celkem					16 910	0	16 910

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2019:

Název společnosti	Přímý podíl (%)	Skupinový podíl (%)	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení (mil. Kč)	Opravné položky (mil. Kč)	Vykazovaná hodnota (mil. Kč)
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	0	837
Celkem					837	0	837

* Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., je 240 tis. Kč.

Majetkové účasti klasifikované jako aktiva držaná k prodeji

Následující majetkové účasti má Banka k 31. prosinci 2019 klasifikované jako aktiva držaná k prodeji:

Název společnosti	Přímý podíl (%)	Skupinový podíl (%)	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení (mil. Kč)	Opravné položky (mil. Kč)	Vykazovaná hodnota (mil. Kč)
Worldline Czech Republic s.r.o.**	1	1	Finanční služby	Praha	0*	0	0
Celkem					0	0	0

* Cena pořízení společnosti Worldline Czech Republic s.r.o. je 418 tis. Kč.

** Dne 26. června 2019 společnost Cataps, s.r.o., změnila svůj obchodní název na Worldline Czech Republic s.r.o.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Cena pořízení 1. ledna 2019	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Cena pořízení 31. prosince 2019
Bastion European Investments S.A. ⁴⁾	568	81	0	0	649
ESSOX s.r.o.	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
KB SmartSolutions, s.r.o. ¹⁾	0	48	0	0	48
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, s.r.o.	358	0	0	0	358
VN 42, s.r.o. ³⁾	864	0	-180	0	684
Celkem s rozhodujícím vlivem	16 961	129	-180	0	16 910
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0*	0	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	0	837
Celkem s podstatným vlivem	837	0	0	0	837
Worldline Czech Republic s.r.o. ²⁾	0**	0	0	0	0**
Celkem jako aktiva držaná k prodeji	0	0	0	0	0

* Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., je 240 tis. Kč.

** Cena pořízení společnosti Worldline Czech Republic s.r.o. je 418 tis. Kč.

Změny v majetkových účastech v roce 2019

- 1) K 7. lednu 2019 byla založena dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o., která je 100% dceřinou společností Banky. Základní kapitál vložený do společnosti při jejím založení činil 100 000 Kč. Banka za rok 2019 navýšila vlastní kapitál této společnosti o 48 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. KB SmartSolutions, s.r.o., je součástí konsolidačního celku Banky.
- 2) Dne 26. června 2019 společnost Cataps, s.r.o., ve které drží Banka 1% podíl, změnila svůj obchodní název na Worldline Czech Republic s.r.o.
- 3) Dne 29. července 2019 rozhodla Banka o snížení základního kapitálu společnosti VN 42, s.r.o., o 180 mil. Kč. Snížení kapitálu bylo realizováno v prosinci 2019.
- 4) Dne 18. prosince 2019 došlo ke zvýšení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,2 mil. EUR (81 mil. Kč). Na tomto zvýšení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

24 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností*	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2018	12 617	1 898	14	1 506	16 035
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
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
31. prosince 2018	13 848	1 953	14	1 577	17 392
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	0	0	0
1. ledna 2019	13 848	1 953	14	1 577	17 392
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	1 759	52	0	1 929	3 740
Úbytek/převod majetku	-195	-53	0	-1 811	-2 059
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	15 412	1 952	14	1 695	19 073
Oprávky a opravné položky					
1. ledna 2018	-10 190	-1 640	-14	-2	-11 846
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun opravků majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravků	-943	-85	0	0	-1 028
Úbytek opravků	174	30	0	0	204
Snížení hodnoty	11	2	0	2	15
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2018	-10 948	-1 693	-14	0	-12 655
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	0	0	0
1. ledna 2019	-10 948	-1 693	-14	0	-12 655
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun opravků majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravků	-1 079	-86	0	0	-1 165
Úbytek opravků	195	53	0	0	248
Snížení hodnoty	0	0	0	-7	-7
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	-11 832	-1 726	-14	-7	-13 579
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2018	2 900	260	0	1 577	4 737
31. prosince 2019	3 580	226	0	1 688	5 494

* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2019 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 120 mil. Kč (2018: 152 mil. Kč). Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2019 jsou vykázány ve výši 24 mil. Kč (2018: 17 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	Právo užívat aktivum	Celkem
Pořizovací cena						
1. ledna 2018	111	7 512	4 583	680	0	12 886
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	-16	-191	0	0	0	-207
Přírůstek majetku	0	459	402	641	0	1 502
Úbytek/převod majetku	0	-110	-327	-864	0	-1 301
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2018	95	7 670	4 658	457	0	12 880
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	-205	0	2 922	2 717
1. ledna 2019	95	7 670	4 453	457	2 922	15 597
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun z/do majetku k prodeji	0	46	0	0	0	46
Přírůstek majetku	0	146	367	583	800	1 896
Úbytek/převod majetku	0	-110	-273	-559	-170	-1 112
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	95	7 752	4 547	481	3 552	16 427
Oprávký a opravné položky						
1. ledna 2018	0	-4 589	-3 532	0	0	-8 121
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun opravek majetku k prodeji	0	104	0	0	0	104
Přírůstek opravek	0	-292	-307	0	0	-599
Úbytek opravek	0	109	311	0	0	420
Snížení hodnoty	0	-3	9	0	0	6
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2018	0	-4 671	-3 519	0	0	-8 190
Změna účetních metod (IFRS 16)	0	0	62	0	0	62
1. ledna 2019	0	-4 671	-3 457	0	0	-8 128
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0	0
Přesun opravek majetku k prodeji	0	28	0	0	0	28
Přírůstek opravek	0	-235	-327	0	-499	-1 061
Úbytek opravek	0	64	270	0	14	348
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	0	-1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2019	0	-4 814	-3 515	0	-485	-8 814
Zůstatková hodnota						
31. prosince 2018	95	2 999	1 139	457	0	4 690
31. prosince 2019	95	2 938	1 032	481	3 067	7 613

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2019 jsou vykázány ve výši 245 mil. Kč (2018: 244 mil. Kč) a představují zejména opravné položky ve výši 244 mil. Kč (2018: 244 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).

Zůstatkové hodnoty práva užívat aktivum činily:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	1. 1. 2019
Nemovitosti	2 934	2 774
Hardware	0	0
Ostatní	133	148
Čistá hodnota práva užívat aktivum	3 067	2 922

26 Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2019 Banka vykázala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 118 mil. Kč (2018: 142 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 2019 jsou vykázány ve výši 95 mil. Kč (2018: 142 mil. Kč).

K 31. prosinci 2019 jsou v kategorii *Aktiva držená k prodeji* rovněž vykázány majetkové účasti klasifikované jako aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 0 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč), viz bod 23 Přílohy.

27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Krátké prodeje	3 543	2 244
Deriváty	20 847	19 995
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 390	22 239

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

28 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky vůči bankám	75 071	76 365
Závazky vůči klientům	762 157	755 039
Emitované cenné papíry	27 964	30 341
Závazky z leasingu	3 086	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	868 278	861 745

Celková výše přijatých repo úvěrů od bank a klientů činila 10 252 mil. Kč (2018: 23 659 mil. Kč).

Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	5 304	5 304	5 377	5 377
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	0	0	0
Cenné papíry přijaté jako zástava	5 154	5 154	18 362	18 362
Celkem	10 458	10 458	23 739	23 739

Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	91 485	92 651
Úvěrové instituce	75 071	76 365
Ostatní finanční instituce	52 559	68 944
Nefinanční podniky	276 691	262 627
Domácnosti*	341 422	330 817
Závazky vůči bankám a klientům	837 228	831 404

* V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Hypoteční zástavní listy	25 347	28 809
Depozitní směnky	2 617	1 532
Emitované cenné papíry	27 964	30 341

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)	31. 12. 2018	Peněžní tok*	Nepeněžní toky		31. 12. 2019
			Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	
Hypoteční zástavní listy	28 809	-4 250	803	-15	25 347
Depozitní směnky	1 532	1 068	17	0	2 617
Emitované cenné papíry	30 341	-3 182	820	-15	27 964

* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

(mil. Kč)	1. 1. 2018	Peněžní tok*	Nepeněžní toky		31. 12. 2018
			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
Emitované cenné papíry	35 338	-6 005	940	68	30 341

* Položka zahrnuje peněžní tok z jistiny i zaplacených úroků.

Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
do jednoho roku	0	1 022
jeden rok až pět let	4 781	3 849
pět až deset let	5 127	5 338
deset až dvacet let	15 439	18 600
nad dvacet let	0	0
Hypoteční zástavní listy	25 347	28 809

Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2019 (mil. Kč)	31. 12. 2018 (mil. Kč)
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,0 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	0	1 022
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	0	2 423
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	1 944	1 923
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	3 490	3 454
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	5 074	5 055
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	4 931	4 962
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 011	3 014
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003346	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2026	858	863
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003353	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2025	1 219	1 231
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003361	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. ledna 2024	940	944
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003379	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. dubna 2022	830	835
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003742	2,00 %	CZK	18. listopadu 2014	18. listopadu 2026	748	759
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003759	2,10 %	CZK	24. listopadu 2014	24. listopadu 2027	757	766
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003767	2,20 %	CZK	24. listopadu 2014	20. listopadu 2028	769	775
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003775	2,30 %	CZK	27. listopadu 2014	27. listopadu 2029	776	783
Hypoteční zástavní listy					25 347	28 809

* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.
Hodnota 6M PRIBOR k 31. prosinci 2019 byla 222 bps (2018: 207 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2019 byla 208 bps (2018: 182 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2019 byla 174 bps (2018: 176 bps).

29 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Výdaje a výnosy příštích období	116	130
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	210	80
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	3 416	3 810
Závazky z platebního styku	2 453	3 359
Ostatní závazky	3 881	3 890
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 076	11 269

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 18 mil. Kč (2018: 20 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

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 35 Přílohy)	569	464
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz body 13 a 35 Přílohy)	609	1 122
Rezervy na restrukturalizaci	113	230
Rezervy	1 291	1 816

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.

Ve roce 2019 Banka vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt transformace „KB Change“. Rezerva byla zaúčtována ve výši 0 mil. Kč (2018: 294 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 0 mil. Kč (2018: 223 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 0 mil. Kč (2018: 71 mil. Kč). Čerpání rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 10 Přílohy) ve výši 105 mil. Kč (2018: 34 mil. Kč) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 11 Přílohy) ve výši 12 mil. Kč (2018: 30 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 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
31. prosince 2018	343	121	230	694
Tvorba	25	30	0	54
Rozpuštění	0	-35	0	-35
Čerpání	-11	-12	-117	-140
Časové rozlišení	5	0	0	5
Přecenění	103	0	0	104
Kurzový rozdíl	0	0	0	0
31. prosince 2019	465	104	113	682

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 dočasně 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. 2019	31. 12. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	19	18
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	1
Leasing	0	0
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 37 Přílohy)	0	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	0
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka	20	19

Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Bankovní rezervy a opravné položky	44	144
Opravné položky k majetku	69	78
Nebankovní rezervy a opravné položky	24	49
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-431	-364
Leasing	3	0
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 37 Přílohy)	51	31
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	-67	-36
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	10	5
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-161	-108
Ostatní dočasné rozdíly	192	177
Čistý odložený daňový závazek	-266	-24

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2019	2018
Zůstatek na začátku účetního období	-5	104
Dopad z akvizice podniků	0	0
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 16 Přílohy)	-182	-218
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 37, 38, 39 a 40 Přílohy)	-59	109
Zůstatek na konci účetního období	-246	-5

32 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2019 Banka vykazuje podřízený dluh ve výši 2 546 mil. Kč (2018: 2 578 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 Sociétés Générale S.A., mateřská společnost Banky. Podřízený dluh je úročen 3měsíční sazbou EURIBOR plus 1,26 % a má jednorázovou 10letou 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 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 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 2019 s podílem vyšším než 1 %:

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	60,35 %
CHASE NOMINEES LIMITED	5,13 %
NORTRUST NOMINEES LIMITED	4,08 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	2,40 %
GIC PRIVATE LIMITED	1,66 %
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1,44 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1,30 %

Společnost Société 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 následujících francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2019 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2018: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Podle platných pravidel kapitálové regulace Basel III byl v roce 2019 na Banku uplatněn dodatečný kapitálový požadavek Pilíře 2 ve výši 1,6 % nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činil 9,6 % pro rok 2019. Nad rámec celkového kapitálového poměru byla pro Banku uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 7,0 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činil přibližně 16,60 % pro rok 2019 (zvýšení o 0,6 procentního bodu 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 2019 dosáhla výše 1,5 % pro expozice v České republice. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální požadovanou úrovní.

Požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) se pro Banku zvyšuje na přibližně 17,45 % k 1. lednu 2020 (zvýšení o 0,85 procentního bodu ve srovnání s rokem 2019 zejména v důsledku zvýšení dodatečného požadavku Pilíře 2 o 0,60 procentního bodu na úroveň 2,20 % a také zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice o 0,25 procentního bodu na úroveň 1,75 %). Dále se zvyšuje na přibližně 17,70 % k 1. červenci 2020 (zvýšení o dalších 0,25 procentního bodu v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice na úroveň 2,00 %).

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 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 v rozhodující míře zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v důsledku znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

Banka pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Banky a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Banka sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Banka získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků) a hospodářských výsledků při zohlednění předpokládaných vyplácených dividend a úrovně kapitálové přiměřenosti Banky.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál převážně tvořen kmenovým Tier 1 kapitálem.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a Tier 2 podřízený dluh (který byl Bankou přijat v roce 2017).

Banka v průběhu roku 2019 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2019 drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech (2018: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, typicky proticyklická kapitálová rezerva) se mohou měnit v průběhu času a regulace samotná a související implementační regulatorní předpisy jsou stále ve vývoji, Banka 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 Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.

ČNB je zároveň místní orgán pro řešení krize, který definuje nevhodnější strategie pro řešení krize institucí a mj. určuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky těchto institucí (MREL). ČNB uveřejnila svůj obecný přístup ke stanovení minimálního MREL požadavku, ale dosud jej Bance nestanovila. Banka očekává, že ČNB stanoví MREL během první poloviny roku 2020.

34 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 18 Přílohy)	16 870	22 504	-5 634
Úvěry a pohledávky za bankami – běžné účty u bank	1 061	1 292	-231
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty	-5 364	-2 986	-2 378
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	12 566	20 809	-8 243

Celkový peněžní odtok na leasingy byl za rok 2019 ve výši 802 mil. Kč.

35 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2019 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 19 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč), viz bod 30 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 6 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2019 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 2019 měla Banka kapitálové závazky ve výši 505 mil. Kč (2018: 704 mil. Kč), které zahrnují kapitálové závazky spojené se stávajícími investičními činnostmi ve výši 321 mil. Kč (2018: 597 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 2019 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	17 661	473	0	18 134	6	0	0	6
Úvěrové instituce	3 015	0	0	3 015	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	6 058	110	0	6 168	4	0	0	4
Nefinanční podniky	102 008	3 947	1 175	107 130	83	51	418	552
Domácnosti*	29 369	584	24	29 977	15	16	16	47
Potenciální závazky celkem	158 111	5 114	1 199	164 424	108	67	434	609

* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

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
Potenciální závazky celkem	149 695	4 538	1 606	155 839	99	77	946	1 122

* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	38 447	34 921
Platební záruky včetně jejich příslibů	19 624	17 337
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	10 176	7 330
Nečerpané úvěrové přísliby	71 241	67 440
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	14 462	15 756
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	6 371	7 930
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	464	426
Stand by akreditivy nekryté	2 907	3 616
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	732	1 083
Potenciální závazky	164 424	155 839

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 2019 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 609 mil. Kč (2018: 1 122 mil. Kč), viz bod 30 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zemědělství, lesnictví, rybářství	2 753	2 688
Těžba a dobývání	1 002	408
Zpracovatelský průmysl	22 894	24 916
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	5 320	5 318
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	707	835
Stavebnictví	34 288	29 839
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	10 439	9 935
Doprava a skladování	5 354	4 811
Ubytování, stravování a pohostinství	614	219
Informační a komunikační činnosti	4 984	3 256
Činnosti v oblasti nemovitostí	4 225	8 069
Profesní, vědecké a technické činnosti	9 270	8 640
Administrativní a podpůrné činnosti	887	754
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	152	252
Vzdělávání	122	467
Zdravotní a sociální péče	444	312
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	796	1 221
Ostatní činnosti	2 879	84
Potenciální závazky k nefinančním podnikům	107 130	102 024

Expozice vůči automobilovému průmyslu a navazujícím dodavatelům je 3 415 mil. Kč (2018: 3 763 mil. Kč).

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků k 31. prosinci 2019 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
Potenciální závazky	5 293	3 738	2 019	6 365	5 010
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	32	16	0	1 059	391
– Nefinanční podniky	525	3 584	1 997	5 148	1 874
– Domácnosti**	4 736	138	22	48	34

* Hodnota zajištění je krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižena 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 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
Potenciální závazky	6 250	3 281	2 103	9 694	6 958
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 snižena 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.

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 2019 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 společnostem a jejich vkladů v Bance:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Bastion European Investments S.A.	2 550	2 701
ESSOX s.r.o.	12 272	12 439
ESSOX FINANCE, s.r.o.	2 243	2 104
Factoring KB, a.s.	6 912	6 833
KB Real Estate, s.r.o.	392	422
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15 842	14 973
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	8 880	10 071
STD2, s.r.o.	365	377
Úvěry celkem	49 456	49 920
Bastion European Investment S.A.	604	530
ESSOX s.r.o.	763	990
ESSOX FINANCE, s.r.o.	0	2
Factoring KB, a.s.	23	30
KB Penzijní společnost, a.s.	634	439
KB Real Estate, s.r.o.	39	47
KB SmartSolutions, s.r.o.	9	0
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4	2
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	161	1 684
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 416	1 463
STD2, s.r.o.	23	0
VN 42, s.r.o.	31	194
Vklady celkem	3 707	5 381

V následující tabulce je uveden přehled reálných hodnot finančních derivátů vůči dceřiným společnostem Banky:

(mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	214	215
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	0	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	0	0
Kladná reálná hodnota finančních derivátů	214	215
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	382	431
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	68	20
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	0	1
Záporná reálná hodnota finančních derivátů	450	452

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 23 200 mil. Kč (2018: 26 600 mil. Kč) které emitovala Banka. ESSOX s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 500 mil. Kč (2018: 500 mil. Kč), které emitovala Banka. KB Penzijní společnost, a.s., vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 417 mil. Kč (2018: 417 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči dceřiným společnostem Banky byly ke konci roku 2019 a 2018 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem Banky:

(mil. Kč)	2019	2018
Bastion European Investments S.A.	101	106
ESSOX s.r.o.	200	118
ESSOX FINANCE, s.r.o.	9	9
Factoring KB, a.s.	83	49
KB Real Estate, s.r.o.	13	14
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	290	158
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	114	93
STD2, s.r.o.	7	3
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	817	550

V souvislosti s nájemními smlouvami Banka eviduje:

(mil. Kč)	31. 12. 2019					1. 1. 2019				
	Právo uživat. aktivum	Pohledávky ze subleasingu	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo uživat. aktivum	Pohledávky ze subleasingu	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
ESSOX s.r.o.	-10	10	0	-3	0	-12	12	0	N/A	N/A
Factoring KB, a.s.	-6	7	0	-2	0	-9	9	0	N/A	N/A
KB Penzijní společnost, a.s.	-11	11	0	-4	0	-15	15	0	N/A	N/A
KB Real Estate, s.r.o.	153	0	154	63	4	210	0	210	N/A	N/A
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1	0	1	0	0	1	0	1	N/A	N/A
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	-18	18	0	-6	0	-23	23	0	N/A	N/A
STD2, s.r.o.	82	0	83	41	2	123	0	123	N/A	N/A
Celkem	191	46	238	89	6	275	59	334	N/A	N/A

V roce 2019 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči dceřiným společnostem Banky 444 mil. Kč (2018: 359 mil. Kč) a celkové náklady kromě odpisů a úroků souvisejících s nájemními smlouvami 1 389 mil. Kč (2018: 1 507 mil. Kč), zejména z operací s finančními deriváty.

K 31. prosinci 2019 Banka vykázala vůči dceřiným společnostem vydané záruky a nečerpané úvěrové přísliby ve výši 696 mil. Kč (2018: 847 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	7 753	0	7 100	0
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	27	0	74	0
BRD – Groupe Sociétés Générale	21	0	17	0
Komerční pojišťovna, a.s.	999	928	911	837
PJSC Rosbank	601	0	193	0
SG Expressbank	0	0	48	0
SG Marocaine de Banques	0	0	6	0
SG Zurich	202	0	228	0
SKB Banka D.D. Ljubljana	0	0	1	0
Sociétés Générale Londres	16	0	0	0
Sociétés Générale China	41	0	41	0
Sociétés Générale International Limited	2	0	2 210	0
Sociétés Générale Paris	11 772	4 736	13 488	5 733
Sociétés Générale oddział w Polsce	2	0	0	0
Celkem	21 436	5 664	24 317	6 570

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	370	0	389	0
BRD – Groupe Sociéte Générale	1	0	8	0
Crédit du Nord	75	0	5	0
Komerční pojišťovna, a.s.	2 984	61	2 357	210
PEMA Praha, spol. s r. o.	0	0	26	0
PJSC Rosbank	4	0	0	0
SG Amsterdam	20	0	68	0
SG Banques au Liban	1	0	2	0
SG Bruxelles	3	0	9	0
SG Express Bank	0	0	54	0
SG ISSUER	1	0	1	0
SG Frankfurt	0	0	45	0
Société Générale Londres	31	0	88	0
SG Milan	11	0	2	0
Société Générale New York	10	0	8	0
SG Option Europe	1	0	0	0
SG Private Banking (Suisse)	92	0	143	0
SG Zurich	81	0	53	0
SGSS Nantes	3	0	2	0
Société Générale Bank & Trust	52	0	627	0
Société Générale Factoring	774	0	21	0
Société Générale Paris	50 472	9 208	49 663	8 486
Société Générale oddzial w Polsce	6	0	2	0
SOGEPROM Česká republika s.r.o., v likvidaci	4	0	5	0
Celkem	54 996	9 269	53 578	8 696

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociéte Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, podřízený dluh, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu a dále složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2019 Banka dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociéte Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 510 909 mil. Kč (2018: 524 031 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 455 891 mil. Kč (2018: 479 410 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 2019 a 2018 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociéte Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2019 Banka realizovala vůči skupině Sociéte Générale celkové výnosy ve výši 34 457 mil. Kč (2018: 40 228 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 34 157 mil. Kč (2018: 38 259 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.

V souvislosti s nájemními smlouvami Banka eviduje:

(mil. Kč)	31. 12. 2019				1. 1. 2019			
	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
ALD Automotive s.r.o.	122	74	17	1	137	78	N/A	N/A

K 31. prosinci 2019 Banka vykázala ztrátu z ukončených smluv ve výši 2 mil. Kč (2018: N/A).

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

(mil. Kč)	2019	2018
Odměny členům představenstva*	77	64
Odměny členům dozorčí rady**	6	5
Celkem	83	69

* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2019 současným i bývalým členům představenstva za dobu trvání členství. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2019. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. Podle stanov má představenstvo 6 členů. Zatímco v roce 2018 nebylo jedno místo po část roku obsazeno, v roce 2019 došlo k obsazení všech 6 míst členů představenstva.

** U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2019 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. 2019	31. 12. 2018
Počet členů představenstva na konci období	6**	5*
Počet členů dozorčí rady na konci období	9	8

* 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 roce 2019 došlo k obsazení všech 6 míst členů představenstva.

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2019 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 21 mil. Kč (2018: 19 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2019 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 1 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2019 činily 3 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 4 mil. Kč. K 31. prosinci 2018 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstupujícím členům 0 mil. Kč.

37 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2019	2018
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-163	-190
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	31	36
Zůstatek na začátku období	-132	-154
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-103	27
Odložená daň	20	-5
	-83	22
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-266	-163
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	51	31
Zůstatek na konci období	-215	-132

38 Změny přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2019	2018
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na začátku období	191	95
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-36	-18
Zůstatek na začátku období	155	77
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	160	96
Odložená daň	-31	-18
	129	78
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option na konci období	351	191
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	-67	-36
Zůstatek na konci období	284	155

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 a v zajištění měnového rizika cizoměnových investic jsou vykázány samostatně jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

(mil. Kč)	2019	2018
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	-27	222
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	5	-43
Zajištění měnového rizika cizoměnových investic	69	309
Zůstatek na začátku období	47	488
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty (viz bod 41(C) Přílohy)	631	-56
Odložená daň	-120	11
	511	-45
Převod do výnosových a nákladových úroků	-660	-185
Odložená daň	125	35
	-535	-150
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	0	-8
Odložená daň	0	2
	0	-6
Převod do personálních nákladů	1	0
Odložená daň	0	0
	1	0
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	8	-240
	8	-240
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	-55	-27
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	10	5
Zajištění měnového rizika cizoměnových investic	77	69
Zůstatek na konci období	32	47

40 Změny přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2019	2018
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	568	1 010
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-108	-192
Kumulované znehodnocení na začátku období	2	3
Zůstatek na začátku období	462	821
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	278	-442
Odložená daň	-53	84
	225	-358
Znehodnocení	0	-1
	0	-1
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	846	568
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 31 Přílohy)	-161	-108
Kumulované znehodnocení na konci období	2	2
Zůstatek na konci období	687	462

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.

Banka se zaměřuje 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 testované 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 22stupňové 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 pravidelné odhady 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 kvalitativního 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 kvalitativního 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 byl schválen regulátorem a bude nasazen v roce 2020.

(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 kvalitativní ratingové modely vyvinuté společností Sociétés Générale.

(c) Ratingy fyzických osob

Banka 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 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 nové poskytnutí financování Bankou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování existujících klientů ze strany Banky.

(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 odrážel současné trendy na trhu. Kontrolní mechanismy pro předcházení úvěrovým podvodům jsou zaměřeny zejména na segment fyzických osob a malých podniků. Rozšíření na segment podniků začalo v roce 2019 a tato aktivita bude pokračovat i v roce 2020.

(g) Proces poskytování financování

Během roku 2019 se Banka zaměřila na zjednodušení procesů a zvýšení rychlosti v poskytování financování ve všech klientských segmentech (postupné zavádění digitálního procesu financování) se speciálním zaměřením na korporátní klienty.

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 2019:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 863	x	6 863	0	x	0
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	24 063	x	24 063	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 544	x	9 544	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	34 599	x	34 599	0	x	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	899 928	164 424	1 064 352	285 377	22 425	307 802
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	65 693	6 168	76 021	13 814	1 498	15 312
– Nefinanční podniky	224 357	107 130	327 075	56 327	13 128	69 455
– Domácnosti**	268 380	29 977	298 357	210 427	4 978	215 405
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	x	0
Celkem	974 997	164 424	1 139 421	285 377	22 425	307 802

* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Celková expozice						Použitá zajištění
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem	
Účty u centrálních bank	14 000	x	14 000	0	x	0	
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	23 280	x	23 280	0	x	0	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12 108	x	12 108	0	x	0	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	23 576	x	23 576	0	x	0	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	898 485	155 839	1 054 324	272 005	28 286	300 291	
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	
Precenění portfoliově zajišťovaných položek	0	x	0	0	x	0	
Celkem	971 449	155 839	1 127 288	272 005	28 286	300 291	

* 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 2019 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná 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	4 021	10	4 031	16 834	15 242	32 076	61 316	7	61 323
Úvěrové instituce	77	0	77	0	2 009	2 009	0	0	0
Ostatní finanční instituce	3	0	3	0	0	0	350	0	350
Nefinanční podniky	1	0	1	0	0	0	2 342	412	2 754
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	4 102	10	4 112	16 834	17 251	34 085	64 008	419	64 427

* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby – podnikatelé.

Rozložení dluhových cenných papírů Banky v členění dle sektorů a měny je k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná 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
Dluhové cenné papíry	3 234	14	3 248	5 402	17 823	23 225	63 991	463	64 454

* 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. Stupně 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.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané kategorizace Banka 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 2letá karenční lhůta. Během této lhůty musí být dodržována řádně splátková morálka (tj. pohledávka po splatnosti překračující hranici materiality – shodná 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

Banka používá 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 vybrané 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 2019 Banka aktualizovala modely pro výkonné i nevýkonné portfolio, používané pro výpočet opravných položek, kdy byla vzata v úvahu (i) nejnovější pozorovaná historie defaultů a ztrát; a (ii) nová předpověď makroekonomického vývoje.

Rozdělení znehodnocených úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (Stupeň 3) podle způsobu odhadovaných ztrát:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Centrální banky	0	0	0	0
Vládní instituce	12	2	340	2
Úvěrové instituce	23	0	71	0
Ostatní finanční instituce	57	2	48	1
Nefinanční podniky	4 719	1 866	6 548	1 933
Domácnosti*	0	4 134	0	4 871
Celkem	4 811	6 004	7 007	6 807

* 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 nařízení (EU) č. 575/2013 a 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 nařízení (EU) č. 575/2013 a 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 útvarům, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování. V roce 2019 začala Banka používat statistické modely oceňování na omezeném počtu rezidenčních nemovitostí (max. 20 %).

V roce 2019 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 rezidenčních 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 rezidenčních 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, přičemž nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2019 Banka pokračovala v pravidelných prodejkách nezajištěných i zajištěných retailových úvěrů a pohledávek vybraným kvalifikovaným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtežnosti.

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 2019 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů a repo transakcí zahrnujících centrální banky dle ukazatele CVaR ve výši 226 854 mil. Kč (2018: 198 929 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 Société Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. měnové riziko, úrokové riziko, riziko volatility, korelační riziko atd.) vzniká mezi zavíracími transakcemi se Société Générale a transakcemi s klienty, kdy u transakcí s příslušnými klienty buď nemáme sjednanou CSA smlouvu o kolaterálu, nebo se případně měna kolaterálu liší od dohodnuté měny kolaterálu dle CSA smlouvy se Société Générale.

Řízení tržního rizika v 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 přečeňování pozice Banky s využitím historických tržních scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 260 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 260 posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2019 činila -13 mil. Kč (2018: -33 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2019 činila -30 mil. Kč (2018: -22 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 CO₂ 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 Société Générale a používá skupinový software pro řízení tržních rizik.

Tržní riziko Strukturální knihy

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozi. 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. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nastane nepříznivá změna tržních sazeb. K 31. prosinci 2019 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK 3 mil. Kč (2018: 21 mil. Kč), v EUR 7 mil. Kč (2018: -72 mil. Kč), v USD -1 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč) a v případě ostatních měn -0,3 mil. Kč (2018: -0,1 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 expozi za jednotlivými klienty. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozi.

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. 2019		31. 12. 2018		31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	1 109 287	1 109 287	1 025 331	1 025 331	8 946	9 681	8 315	8 848
Úrokové forwardy a futures*	224 330	224 330	24 163	24 163	6	28	2	14
Úrokové opce	82 428	82 428	40 772	40 772	372	372	122	122
Celkem úrokové nástroje	1 416 045	1 416 045	1 090 266	1 090 266	9 324	10 081	8 439	8 984
Měnové nástroje								
Měnové swapy	363 710	363 726	365 194	365 141	2 645	2 665	1 510	1 471
Cross currency swapy	183 506	183 489	177 743	177 725	4 935	4 469	4 595	4 221
Měnové forwardy	106 471	109 035	112 909	114 484	406	1 417	955	922
Nakoupené opce	50 723	50 272	66 963	66 780	1 119	0	1 418	0
Prodané opce	50 271	50 722	66 780	66 963	0	1 119	0	1 418
Celkem měnové nástroje	754 681	757 244	789 589	791 093	9 105	9 670	8 478	8 032
Ostatní nástroje								
Forwardy na emisní povolenky	3 929	4 004	11 058	11 184	231	305	1 842	1 969
Komoditní forwardy	1 031	1 031	4 420	4 420	30	29	69	65
Komoditní swapy	5 460	5 460	15 891	15 891	767	762	933	919
Nakoupené komoditní opce	6	6	377	377	0	0	26	0
Prodané komoditní opce	6	6	377	377	0	0	0	26
Celkem ostatní nástroje	10 432	10 507	32 123	32 249	1 028	1 096	2 870	2 979
Celkem	2 181 158	2 183 796	1 911 978	1 913 608	19 457	20 847	19 787	19 995

* 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 2019:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	217 944	563 135	328 208	1 109 287
Úrokové forwardy a futures*	207 800	16 530	0	224 330
Úrokové opce	5 937	23 059	53 432	82 428
Celkem úrokové nástroje	431 681	602 724	381 640	1 416 045
Měnové nástroje				
Měnové swapy	355 690	8 020	0	363 710
Cross currency swapy	31 555	114 283	37 668	183 506
Měnové forwardy	76 860	29 535	76	106 471
Nakoupené opce	22 556	28 167	0	50 723
Prodané opce	22 311	27 960	0	50 271
Celkem měnové nástroje	508 972	207 965	37 744	754 681
Ostatní nástroje				
Forwardy na emisní povolenky	3 929	0	0	3 929
Komoditní forwardy	1 031	0	0	1 031
Komoditní swapy	4 653	807	0	5 460
Nakoupené komoditní opce	6	0	0	6
Prodané komoditní opce	6	0	0	6
Celkem ostatní nástroje	9 625	807	0	10 432
Celkem	950 278	811 496	419 384	2 181 158

* 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 2018:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
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
Celkem úrokové nástroje	195 090	593 654	301 522	1 090 266
Měnové nástroje				
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
Celkem měnové nástroje	513 330	223 500	52 759	789 589
Ostatní nástroje				
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
Celkem ostatní nástroje	26 285	5 838	0	32 123
Celkem	734 705	822 992	354 281	1 911 978

* 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. 2019 Nominální hodnota		31. 12. 2018 Nominální hodnota		31. 12. 2019 Reálná hodnota		31. 12. 2018 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	1 043 866	1 043 866	910 923	910 923	8 004	10 061	10 538	9 277
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	42 586	40 885	43 131	41 514	1 539	6	1 569	177
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	53	53	53	54	1	0	1	0
Forwardy na akcie pro zajištění reálné hodnoty	27	27	0	0	0	2	0	0
Celkem	1 086 532	1 084 831	954 107	952 491	9 544	10 069	12 108	9 454

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	215 529	426 366	401 971	1 043 866
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	6 746	31 470	4 370	42 586
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	32	0	53
Forwardy na akcie pro zajištění reálné hodnoty	18	9	0	27
Celkem	222 314	457 877	406 341	1 086 532

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 swap pro zajištění peněžních toků	11 559	27 773	3 799	43 131
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	32	0	53
Forwardy na akcie pro zajištění reálné hodnoty	0	0	0	0
Celkem	114 910	450 522	388 675	954 107

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. 2019			31. 12. 2018		
	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	704	1 614	104	442	988	18

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.

Banka evidovala v průběhu roku 2019 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 vyplácena 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 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 2019 byl dopad z neefektivity zajišťovacích vztahů zisk ve výši 1 mil. Kč (2018: 0 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 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
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	16 870	0	0	0	0	16 870
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	4 112	0	0	0	19 951	24 063
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 544	9 544
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	3 950	1 163	9 206	19 766	514	34 599
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	480 460	76 296	252 739	82 418	0	891 913
– Úvěry a pohledávky za bankami	240 859	4 222	10 600	4 000	0	259 681
– Úvěry a pohledávky za klienty	236 981	66 179	215 187	49 458	0	567 805
– Dluhové cenné papíry	2 620	5 895	26 952	28 960	0	64 427
Daň z příjmů	0	0	0	0	13	13
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	20	20
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3 525	3 525
Majetkové účasti	0	0	0	0	17 747	17 747
Nehmotný majetek	0	0	0	0	5 494	5 494
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 613	7 613
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	118	118
Aktiva celkem	505 392	77 459	261 945	102 184	64 539	1 011 519
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 543	0	0	0	20 847	24 390
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 069	10 069
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	113 470	25 471	24 763	10 043	694 531	868 278
– Závazky vůči bankám	56 385	7 491	7 215	3 980	0	75 071
– Závazky vůči klientům	52 463	14 414	749	0	694 531*	762 157
– Emitované cenné papíry	4 428	3 219	15 400	4 917	0	27 964
– Závazky z leasingu	194	347	1 399	1 146	0	3 086
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-3 815	-3 815
Daň z příjmů	0	0	0	0	199	199
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	266	266
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	10 076	10 076
Rezervy	0	0	0	0	1 291	1 291
Podřízený dluh	2 546	0	0	0	0	2 546
Závazky celkem	119 560	25 471	24 763	10 043	733 464	913 301
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2019	385 832	51 988	237 182	92 141	-668 925	98 218
Nominální hodnota derivátů**	1 071 985	601 798	545 939	466 281	0	2 686 003
Podrozvahová aktiva celkem	1 071 985	601 798	545 939	466 281	0	2 686 003
Nominální hodnota derivátů**	1 255 875	542 609	583 229	302 572	0	2 684 285
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 916	-10 446	4 877	13 485	0	0
Nečerpaný objem revolvingů***	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	1 247 959	532 163	588 106	316 057	0	2 684 285
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2019	-175 974	69 635	-42 167	150 224	0	1 718
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2019	209 858	331 481	526 496	768 861	99 936	x

* 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.

*** Nečerpaný objem úvěrů a revolvingů 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
Aktiva						
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
– Úvěry a pohledávky za bankami	254 270	6 369	9 642	0	0	270 281
– Úvěry a pohledávky za klienty	230 876	65 943	214 338	42 731	0	553 888
– Dluhové cenné papíry	4 901	11 385	17 785	30 383	0	64 454
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
Aktiva celkem	520 910	84 109	246 040	85 004	65 441	1 001 504
Závazky						
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
– Závazky vůči bankám	56 492	15 500	4 373	0	0	76 365
– Závazky vůči klientům	63 101	15 580	172	0	676 186*	755 039
– Emitované cenné papíry	1 092	4 132	17 300	7 817	0	30 341
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
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
Závazky celkem	125 514	35 212	21 845	7 817	718 395	908 783
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018	395 396	48 897	224 195	77 187	-652 954	92 721
Nominální hodnota derivátů**	902 747	326 187	529 755	463 374	0	2 222 063
Podrozvahová aktiva celkem	902 747	326 187	529 755	463 374	0	2 222 063
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
Podrozvahové závazky celkem	1 015 083	345 631	571 500	288 214	0	2 220 428
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2018	-112 336	-19 444	-41 745	175 160	0	1 635
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2018	283 060	312 513	494 963	747 310	94 356	x

* 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.

*** Nečerpaný objem úvěrů a revolvingů jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru, vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2019 a 2018:

(%)	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,24 %	x	x	0,87 %	x	x
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	1,99 %	x	2,05 %	2,12 %	x	2,12 %
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2,49 %	2,40 %	1,01 %	2,30 %	2,99 %	1,00 %
– Úvěry a pohledávky za bankami	1,98 %	2,14 %	0,19 %	1,73 %	2,77 %	0,23 %
– Úvěry a pohledávky za klienty	2,74 %	3,20 %	1,50 %	2,52 %	3,76 %	1,51 %
– Dluhové cenné papíry	2,51 %	3,39 %	3,98 %	2,81 %	3,27 %	4,03 %
Aktiva celkem	2,02 %	1,92 %	1,10 %	1,84 %	2,07 %	1,11 %
Úročená aktiva celkem	2,66 %	2,40 %	1,12 %	2,29 %	2,99 %	1,12 %
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	0,00 %	x	x	0,00 %	x	x
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0,31 %	1,61 %	0,05 %	0,23 %	1,20 %	0,04 %
– Závazky vůči bankám	0,04 %	2,08 %	0,09 %	0,14 %	2,73 %	0,05 %
– Závazky vůči klientům	0,21 %	0,59 %	0,02 %	0,11 %	0,66 %	0,02 %
– Emitované cenné papíry	2,69 %	x	x	2,93 %	x	x
– Závazky z leasingu	1,76 %	x	0,69 %	N/A	N/A	N/A
Podřízený dluh	x	x	0,84 %	x	x	0,94 %
Závazky celkem	0,30 %	1,57 %	0,05 %	0,22 %	1,14 %	0,04 %
Úročené závazky celkem	0,31 %	1,61 %	0,04 %	0,23 %	1,20 %	0,04 %
Podrozvahová aktiva						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	1,86 %	3,09 %	0,41 %	1,65 %	3,17 %	0,56 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,43 %	x	1,68 %	2,35 %	x	1,61 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,73 %	2,97 %	0,36 %	5,65 %	3,80 %	0,20 %
Podrozvahová aktiva celkem	1,96 %	3,09 %	0,41 %	1,77 %	3,17 %	0,56 %
Podrozvahové závazky						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	1,90 %	3,00 %	0,30 %	1,63 %	3,09 %	0,47 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,43 %	x	1,68 %	2,35 %	x	1,61 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,73 %	2,97 %	0,36 %	5,65 %	3,80 %	0,20 %
Podrozvahové závazky celkem	2,00 %	2,99 %	0,31 %	1,75 %	3,09 %	0,46 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2019 a 2018 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB vzrostla v průběhu roku 2019 z 1,75 % až na 2,00 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) vzrostly od 0,07 % (12M) do 0,22 % (1M). Sazby úrokových swapů vzrostly od 0,09 % (10R) do 0,32 % (2R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku 2019 o 0,07–0,12 % (1–12M) a sazby úrokových swapů klesly od 0,11 % (2R) do 0,55 % (10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu klesly během roku 2019 o 0,77–1,01 % (1–12M) a sazby úrokových swapů klesly od 0,81 % (10R) do 0,96 % (2R).

Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2019				31. 12. 2018			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	3 419	1 746	11 705	16 870	4 000	15 570	2 934	22 504
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	3 363	749	19 951	24 063	3 159	89	20 032	23 280
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	9 544	9 544	0	0	12 108	12 108
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	32 072	2 013	514	34 599	21 182	2 043	351	23 576
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	437 611	449 728	4 574	891 913	421 962	461 866	4 795	888 623
– Úvěry a pohledávky za bankami	18 605	240 814	262	259 681	16 939	253 125	217	270 281
– Úvěry a pohledávky za klienty	354 579	208 914	4 312	567 805	340 569	208 741	4 578	553 888
– Dluhové cenné papíry	64 427	0	0	64 427	64 454	0	0	64 454
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	24 390	24 390	0	0	22 239	22 239
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 069	10 069	0	0	9 454	9 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	43 215	822 611	2 452	868 278	50 707	808 326	2 712	861 745
– Závazky vůči bankám	29 626	45 005	440	75 071	39 491	36 662	212	76 365
– Závazky vůči klientům	558	759 587*	2 012	762 157	200	752 339*	2 500	755 039
– Emitované cenné papíry	9 945	18 019	0	27 964	11 016	19 325	0	30 341
– Závazky z leasingu	3 086	0	0	3 086	N/A	N/A	N/A	N/A
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	-3 815	-3 815	0	0	-449	-449
Podřízený dluh	0	2 546	0	2 546	0	2 578	0	2 578

* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.
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.

(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 možné 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 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
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	6 863	0	0	0	0	10 007	16 870
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	31	1 125	317	2 575	20 015	24 063
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 544	9 544
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2 515	305	2 541	9 487	19 751	0	34 599
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	122 857	175 681	93 668	242 632	257 075	0	891 913
– Úvěry a pohledávky za bankami	111 262	127 619	5 326	11 439	4 035	0	259 681
– Úvěry a pohledávky za klienty	11 199	47 729	85 859	198 089	224 929	0	567 805
– Dluhové cenné papíry	396	333	2 483	33 104	28 111	0	64 427
Daň z příjmů	13	0	0	0	0	0	13
Odložená daňová pohledávka	20	0	0	0	0	0	20
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5	6	0	0	0	3 514	3 525
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	17 747	17 747
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 494	5 494
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 613	7 613
Aktiva držena k prodeji	0	0	118	0	0	0	118
Aktiva celkem	132 273	176 023	97 452	252 436	279 401	73 934	1 011 519
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 543	0	0	0	0	20 847	24 390
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 069	10 069
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	731 494	71 591	22 532	17 118	25 543	0	868 278
– Závazky vůči bankám	24 062	29 696	7 063	10 270	3 980	0	75 071
– Závazky vůči klientům	707 111	39 883	14 414	749	0	0	762 157
– Emitované cenné papíry	244	1 895	708	4 700	20 417	0	27 964
– Závazky z leasingu	77	117	347	1 399	1 146	0	3 086
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-3 815	0	0	0	0	0	-3 815
Daň z příjmů	0	199	0	0	0	0	199
Odložený daňový závazek	266	0	0	0	0	0	266
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 745	0	0	0	0	331	10 076
Rezervy	66	163	540	0	0	522	1 291
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 546	0	2 546
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	98 218	98 218
Závazky celkem	741 300	71 953	23 072	17 118	28 089	129 987	1 011 519
Čisté riziko likvidity							
výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2019	-609 027	104 070	74 380	235 318	251 312	-56 053	0
Podrozvahová aktiva*	162 899	260 065	152 201	182 735	41 998	0	799 898
Podrozvahové závazky*	328 807	260 477	152 272	181 708	41 920	0	965 184
Čisté riziko likvidity	-165 908	-412	-71	1 027	78	0	-165 286
podrozvahy k 31. 12. 2019							

* 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
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	14 000	0	0	0	0	8 504	22 504
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná 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 vykázaná 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
– Úvěry a pohledávky za bankami	113 719	130 484	7 528	14 968	3 582	0	270 281
– Úvěry a pohledávky za klienty	15 419	53 946	77 703	194 182	212 638	0	553 888
– Dluhové cenné papíry	588	365	8 430	25 177	29 894	0	64 454
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
Aktiva celkem	146 836	184 802	94 263	242 368	262 012	71 223	1 001 504
Závazky							
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
– Závazky vůči bankám	17 833	22 904	12 532	2 329	20 767	0	76 365
– Závazky vůči klientům	698 206	42 170	14 149	514	0	0	755 039
– Emitované cenné papíry	21	1 165	4 038	17 300	7 817	0	30 341
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečtených 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
Závazky celkem	730 147	66 345	30 719	20 143	31 162	122 988	1 001 504
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2018							
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
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2018	-155 796	-177	7	84	157	0	-155 725

* 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 2019:

(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
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	3 543	0	0	0	0	0	3 543
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	731 524	72 868	22 967	18 351	25 849	0	871 559
– Závazky vůči bankám	24 079	29 878	7 105	10 432	4 025	0	75 519
– Závazky vůči klientům	707 124	40 170	14 415	754	0	0	762 463
– Emitované cenné papíry	244	2 690	1 063	5 631	20 611	0	30 239
– Závazky z leasingu	77	130	384	1 534	1 213	0	3 338
Daň z příjmů	0	199	0	0	0	0	199
Odložený daňový závazek	266	0	0	0	0	0	266
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 745	0	0	0	0	331	10 076
Rezervy	66	163	540	0	0	522	1 291
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 546	0	2 546
Nederivátové finanční závazky celkem	745 145	73 230	23 507	18 351	28 395	853	889 481
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	105 621	0	0	0	0	0	105 621
Záruky včetně jejich příslibů	58 803	0	0	0	0	0	58 803
Potenciální závazky celkem	164 424	0	0	0	0	0	164 424

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
Závazky							
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
– Závazky vůči bankám	17 832	22 906	12 531	2 329	20 767	0	76 365
– Závazky vůči klientům	698 216	42 345	14 344	518	0	0	755 423
– Emitované cenné papíry	21	1 380	4 706	19 248	8 442	0	33 797
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
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
Nederivátové finanční závazky celkem	730 599	66 737	31 581	22 095	31 787	824	883 623
Přísliby 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
Potenciální závazky celkem	155 839	0	0	0	0	0	155 839

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	14 617	1 660	255	338	16 870
Finanční aktiva a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	18 690	5 313	59	1	24 063
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 718	1 652	174	0	9 544
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	16 834	17 252	513	0	34 599
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	733 398	147 976	8 929	1 610	891 913
– Úvěry a pohledávky za bankami	218 023	34 053	6 657	948	259 681
– Úvěry a pohledávky za klienty	451 368	113 511	2 264	662	567 805
– Dluhové cenné papíry	64 007	412	8	0	64 427
Daň z příjmů	0	13	0	0	13
Odložená daňová pohledávka	0	20	0	0	20
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 078	391	54	2	3 525
Majetkové účasti	17 098	649	0	0	17 747
Nehmotný majetek	5 465	29	0	0	5 494
Hmotný majetek	7 572	41	0	0	7 613
Aktiva držaná k prodeji	118	0	0	0	118
Aktiva celkem	824 588	174 996	9 984	1 951	1 011 519
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19 583	4 762	44	1	24 390
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 340	1 724	5	0	10 069
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	701 398	131 662	31 759	3 459	868 278
– Závazky vůči bankám	5 662	47 849	21 512	48	75 071
– Závazky vůči klientům	665 144	83 355	10 247	3 411	762 157
– Emitované cenné papíry	27 964	0	0	0	27 964
– Závazky z leasingu	2 628	458	0	0	3 086
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-4 733	971	-53	0	-3 815
Daň z příjmů	199	0	0	0	199
Odložený daňový závazek	266	0	0	0	266
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	7 108	2 214	474	280	10 076
Rezervy	897	310	20	64	1 291
Podřízený dluh	0	2 546	0	0	2 546
Vlastní kapitál	98 211	7	0	0	98 218
Závazky a vlastní kapitál celkem	831 270	144 196	32 249	3 804	1 011 519
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2019	-6 682	30 800	-22 265	-1 853	0
Podrozvahová aktiva*	2 171 615	934 086	142 396	22 225	3 270 322
Podrozvahové závazky*	2 166 143	964 663	119 969	20 487	3 271 262
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2019	5 472	-30 577	22 427	1 738	-940
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2019	-1 210	223	162	-115	-940

* 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
Aktiva					
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
– Úvěry a pohledávky za bankami	224 526	35 073	9 912	770	270 281
– Úvěry a pohledávky za klienty	444 107	105 859	2 978	944	553 888
– Dluhové cenné papíry	63 991	452	11	0	64 454
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
Aktiva celkem	818 295	167 253	13 882	2 074	1 001 504
Závazky a vlastní kapitál					
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
– Závazky vůči bankám	3 810	67 757	4 644	154	76 365
– Závazky vůči klientům	667 554	71 677	12 470	3 338	755 039
– Emitované cenné papíry	30 316	0	25	0	30 341
– Závazky z leasingu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
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
Závazky a vlastní kapitál celkem	830 049	150 010	17 704	3 741	1 001 504
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2018	-11 754	17 243	-3 822	-1 667	0
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
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2018	11 203	-16 643	4 089	1 519	168
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2018	-551	600	267	-148	168

* 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 jsou na průběžné bázi nezávisle ověřovány a hodnoceny 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 nejnižším) 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.

(f) Závazky z leasingu

Vykázané hodnoty závazků z leasingu se blíží jejich reálné hodnotě.

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. 2019		31. 12. 2018	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	16 870	16 870	22 504	22 504
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	891 913	897 685	888 623	888 823
– Úvěry a pohledávky za bankami	259 681	259 536	270 281	270 182
– Úvěry a pohledávky za klienty	567 805	572 374	553 888	553 267
– Dluhové cenné papíry	64 427	65 775	64 454	65 374
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	868 278	868 217	861 745	861 722
– Závazky vůči bankám	75 071	75 048	76 365	76 292
– Závazky vůči klientům	762 157	762 153	755 039	755 033
– Emitované cenné papíry	27 964	27 930	30 341	30 397
– Závazky z leasingu	3 086	3 086	N/A	N/A
Podřízený dluh	2 546	2 546	2 578	2 578

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. 2019				31. 12. 2018			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	16 870	10 007	0	6 863	22 504	8 504	0	14 000
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	897 685	62 012	3 423	832 250	888 823	61 299	3 600	823 924
– Úvěry a pohledávky za bankami	259 536	0	0	259 536	270 182	0	0	270 182
– Úvěry a pohledávky za klienty	572 374	0	0	572 374	553 267	0	0	553 267
– Dluhové cenné papíry	65 775	62 012	3 423	340	65 374	61 299	3 600	475
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	868 217	0	0	868 217	861 722	0	0	861 722
– Závazky vůči bankám	75 048	0	0	75 048	76 292	0	0	76 292
– Závazky vůči klientům	762 153	0	0	762 153	755 033	0	0	755 033
– Emitované cenné papíry	27 930	0	0	27 930	30 397	0	0	30 397
– Závazky z leasingu	3 086	0	0	3 086	N/A	N/A	N/A	N/A
Podřízený dluh	2 546	0	0	2 546	2 578	0	0	2 578

(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. 2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	23 569	4 114	19 455	0	23 035	4 837	18 198	0
z toho:								
– kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0
– dluhové cenné papíry	4 112	3 883	229	0	3 248	2 995	253	0
– deriváty	19 457	231	19 226	0	19 787	1 842	17 945	0
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	494	494	0	0	245	245	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 544	0	9 544	0	12 108	0	12 108	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	34 599	32 305	1 780	514	23 576	21 417	1 808	351
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	68 206	36 913	30 779	514	58 964	26 499	32 114	351
FINANČNÍ ZÁVAZKY								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 390	3 848	20 542	0	22 239	4 212	18 027	0
z toho:								
– prodané cenné papíry	3 543	3 543	0	0	2 244	2 244	0	0
– deriváty	20 847	305	20 542	0	19 995	1 968	18 027	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 069	0	10 069	0	9 454	0	9 454	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-3 815	0	-3 815	0	-449	0	-449	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	30 644	3 848	26 796	0	31 244	4 212	27 032	0

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem	Finanční aktiva ve FVOCI option	Celkem
Stav na začátku období	351	351	240	240
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
– v ostatním úplném výsledku	160	160	96	96
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	0	0	0	0
Přesun z Úrovně 1	0	0	0	0
Kurzové rozdíly	3	3	15	15
Stav na konci období	514	514	351	351

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 ujednáních pro finanční nástroje k 31. prosinci 2019:

(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	30 969	1 968	29 001	19 067	3 630	6 304	
Záporná reálná hodnota derivátů	32 884	1 968	30 916	19 067	10 489	1 360	

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednáních 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.

43 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	3 410	539 075	3 789	531 523
Aktiva k obhospodařování	0	3 248	0	3 039

Aktiva ve správě zahrnují cenné papíry v hodnotě 33 430 mil. Kč (2018: 37 037 mil. Kč) spravované dceřiným společností Banky.

44 Události po datu účetní závěrky

Po datu sestavení účetní závěrky nedošlo k žádné významné události.

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.

	2019	2018	2017	2016	2015
Celkový počet vydaných akcií ¹⁾	190 049 260	190 049 260	190 049 260	190 049 260	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií ¹⁾	188 855 900	188 855 900	188 855 900	188 855 900	37 771 180
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	156,7	160,0	172,8	167,1	187,0
Zisk/ztráta na akcii (Kč) ²⁾	78,9	78,6	79,1	72,5	337,8
Dividenda (Kč) ³⁾	0 ⁴⁾	51,0	47,0	40,0	310,0
Dividendový výplatní poměr (%) ⁵⁾	0 ⁴⁾	64,9	59,5	55,5	92,4
Účetní hodnota na akcii (Kč) ⁶⁾	558,8	529,1	511,2	537,8	2 711,4
Cena akcie (Kč)					
uzavírací na konci roku	829,5	847,0	915,0	885,0	4 950,0
nejvyšší v roce	962,0	965,0	1 010,0	1 091,0	5 667,0
nejnižší v roce	737,0	847,0	881,0	818,0	4 590,0

¹⁾ Hodnoty od roku 2016 odrážejí vliv štěpení akcií KB v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016. Nominální hodnota každé akcie je 100 Kč. Před štěpením byla nominální hodnota akcie 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 z dividend činí v ČR 15 %, ve vybraných případech 35 %. Dividenda je splatná v následujícím roce.

⁴⁾ Podle návrhu představenstva upraveného v souladu se stabilizačními opatřeními ČNB v souvislosti s epidemií koronaviru. O rozdělení zisku rozhoduje valná hromada.

⁵⁾ Dividenda/zisk na jednu akcii připadající akcionářům Banky.

⁶⁾ Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií.

Práva spojená s akciemi

KB emitovala jeden druh akcií. Jedná se o kmenové akcie se, kterými jsou spojena shodná 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. 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 2019 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 116,0 milionu Kč (4,6 milionu EUR) byly akcie Komerční banky nejobchodovanějším titulem¹⁾ z akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha s podílem 26,9 % na obratu burzy.

Vývoj akciového trhu

Globální akciové trhy loni navázaly na dlouhodobě rostoucí trend. Index S&P 500 přidal 28,9 % v dolarovém vyjádření (29,7 % po přepočtu na koruny) a Dow Jones 22,3 % (23,2 % v korunovém vyjádření). Technologický index NASDAQ se pak zvýšil o 35,2 % (36,1 % po přepočtu na koruny). Na počátku roku se akciové trhy soustředily na smazání ztrát, které utrpěly na konci roku 2018, a opět potvrdily růstový potenciál díky pozitivním očekáváním firemních výsledků, a to navzdory probleskujícím náznakům ekonomického zpomalování. Občasné zintenzivnění obchodních sporů mezi USA a Čínou mívalo loni pouze krátkodobý vliv s tím, jak obě strany postupně nalézaly dílčí shodu. Tyto obchodní spory neovlivnily ani další indexy. Index MSCI ACWI, zahrnující akcie ze 46 rozvinutých a rozvíjejících se trhů, si připsal 24,0 % vyjádřeno v USD (24,9 % po přepočtu na koruny). Index MSCI evropských akciových trhů (včetně České republiky) vzrostl o 22,2 % v eurech (20,7 % po přepočtu na koruny). Evropské akciové trhy byly také ovlivňovány rozhovory ohledně vystoupení Spojeného království z Evropské unie, jejichž vývoj vytvářel v regionu další nejistotu. I přesto index pražské burzy PX v roce 2019 vzrostl o 11,7 %.

Index akcií evropských bank (STOXX Europe 600 index) oproti obecným indexům rostl pomaleji: o 8,2 % (6,9 % po přepočtu na koruny). Prostředí nízkých úrokových sazeb omezovalo úrokové výnosy, rychlý technologický pokrok v oblasti finančních služeb pak tlačil dolů výnosy z poplatků. Obecně negativní vliv na ziskovost bank měla i implementace jednotlivých regulačních opatření.

Vývoj ceny akcií Komerční banky

Akcie KB uzavřely rok 2019 s kurzem 829,5 Kč, což bylo o 2,1 % méně ve srovnání se závěrečnou cenou předchozího roku. K 31. prosinci 2019 činila tržní kapitalizace Komerční banky 157,6 miliardy Kč (6,2 miliardy EUR), což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na trhu Prime Market BCPP.

Kurz akcií KB odstartoval rok na úrovni 862,5 Kč. Během prvních dvou měsíců cena akcie postupně rostla až na úroveň nad 950 Kč a na této úrovni zůstala až do konce prvního čtvrtletí. Dne 7. března 2019 zaznamenala akcie KB maximální uzavírací cenu za celý rok. Nicméně pak následovala korekce trhu, kterou v případě akcie KB umocnila i předvolební diskuse o zavedení sektorových daní v ČR, a cena akcie Banky se v podstatě vrátila na počáteční úroveň roku 2019. Zlepšený tržní sentiment vůči akciím KB podpořil jejich cenu na úroveň 900 Kč, kolem které se v červnu a červenci pohybovala. Od začátku srpna ale cena akcií začala opět klesat, ovlivněna obavami o vývoj automobilové produkce v regionu, zhoršeným výhledem pro úrokové sazby či výraznějším vnímáním vlivu evropské regulace poplatků za mezinárodní platby. 14. října kurz akcie KB dosáhl minima na úrovni 737 Kč. Se zmírněním některých obav sledovala akcie po zbytek roku mírně rostoucí trend a rok nakonec uzavřela na hodnotě 829,5 Kč (o 2,1 % slabší).

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 výše 51 Kč na akcii vyplacená v roce 2019 odpovídala 63,6 % konsolidovaného čistého zisku Skupiny KB za rok 2018. Odpovídající hrubý dividendový výnos vůči závěrečné ceně konce roku 2018 činil 6,1 %.

Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2019 za předpokladu okamžité reinvestice čistých dividendy v den její splatnosti činil 2,9 %.

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 50 000 akcionářů je k 31. prosinci 2019 více než 45 000 soukromých osob trvale bydlících v České republice.

Většina z volně obchodovaných akcií je v držení institucionálních investorů, kteří působí v hlavních světových finančních centrech jako New York, Boston a Londýn.

¹⁾ Zdroj: Pražská burza cenných papírů, <https://www.pse.cz/udaje-o-trhu/statistika/objemy-obchodu-akciovych-emisi>.

KB pracuje na budování dlouhodobých vztahů s akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku 2019 se vedení Komerční banky zúčastnilo téměř 100 setkání s investory, na kterých se setkala se zástupci více než 100 institucí, v Praze, Londýně, New Yorku, Bostonu, Torontu a ve Varšavě.

Více než 20 finančních společností pravidelně zveřejňuje své investiční zprávy o Komerční bance.

Nabývání vlastních akcií v roce 2019

Komerční banka k 31. prosinci 2019 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 2019 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy a ani vlastní akcie neprodala. V roce 2019 Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty přes vlastní účet, a to v počtu 90 391 kusů.

Komerční banka byla v průběhu roku 2019 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 ročních nebo vyhlášených termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka.

Dluhopisy budou Komerční bankou splaceny jednorázově ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti.

Přehled nesplacených dluhopisů

Všechny dluhopisy (s výjimkou HZL ISIN CZ0002003742, HZL ISIN CZ0002003767, HZL ISIN CZ0002003759 a HZL ISIN CZ0002003775, které jsou na řadě) znějí na doručitele. Všechny dluhopisy 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 to 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.

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou (k 31. 12. 2019):

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
1	HZL 2007/2037	CZ0002001324 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
2	HZL 2007/2037	CZ0002001332 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
3	HZL 2007/2037	CZ0002001340 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	1 200 000 000	12	Poznámka B	vyhlašovaná
4	HZL 2007/2037	CZ0002001357 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	500 000 000	5	Poznámka B	vyhlašovaná
5	HZL 2007/2037	CZ0002001365 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
6	HZL 2007/2037	CZ0002001373 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
7	HZL 2007/2037	CZ0002001381 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
8	HZL 2007/2037	CZ0002001399 ²⁾	16. 11. 2007	16. 11. 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
9	HZL 2007/2037	CZ0002001431 ²⁾	30. 11. 2007	30. 11. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
10	HZL 2007/2037	CZ0002001449 ²⁾	30. 11. 2007	30. 11. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
11	HZL 2007/2037	CZ0002001456 ²⁾	30. 11. 2007	30. 11. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
12	HZL 2007/2037	CZ0002001464 ²⁾	30. 11. 2007	30. 11. 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
13	HZL 2007/2037	CZ0002001472 ²⁾	30. 11. 2007	30. 11. 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
14	HZL 2007/2037	CZ0002001480 ²⁾	30. 11. 2007	30. 11. 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
15	HZL 2007/2037	CZ0002001498 ²⁾	7. 12. 2007	7. 12. 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
16	HZL 2007/2037	CZ0002001506 ²⁾	7. 12. 2007	7. 12. 2037	700 000 000	7	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
17	HZL 2007/2037	CZ0002001514 ²⁾	7. 12. 2007	7. 12. 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
18	HZL 2007/2037	CZ0002001522 ²⁾	7. 12. 2007	7. 12. 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
19	HZL 2007/2037	CZ0002001530 ²⁾	7. 12. 2007	7. 12. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
20	HZL 2007/2037	CZ0002001548 ²⁾	7. 12. 2007	7. 12. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
21	HZL 2007/2037	CZ0002001555 ²⁾	12. 12. 2007	12. 12. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
22	HZL 2007/2037	CZ0002001563 ²⁾	12. 12. 2007	12. 12. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
23	HZL 2007/2037	CZ0002001571 ²⁾	12. 12. 2007	12. 12. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
24	HZL 2007/2037	CZ0002001589 ²⁾	12. 12. 2007	12. 12. 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p. a.	vyhlašovaná
25	HZL 2007/2037	CZ0002001753 ¹⁾	21. 12. 2007	21. 12. 2037	10 330 000 000	1 033	RS plus 1,5 % p. a.	ročně
26	HZL 2007/2037	CZ0002001746 ¹⁾	28. 12. 2007	28. 12. 2037	1 240 000 000	124	RS plus 1,5 % p. a.	ročně
27	HZL 2012/2022	CZ0002002801 ¹⁾	21. 12. 2012	21. 12. 2022	3 000 000 000	300 000	2,55 % p. a.	ročně
28	HZL 2014/2022	CZ0002003379 ¹⁾	30. 1. 2014	30. 4. 2022	800 000 000	80 000	3,00 % p. a.	ročně
29	HZL 2014/2024	CZ0002003361 ¹⁾	30. 1. 2014	30. 1. 2024	900 000 000	90 000	3,00 % p. a.	ročně
30	HZL 2014/2025	CZ0002003353 ¹⁾	31. 1. 2014	31. 1. 2025	1 117 000 000	111 700	3,50 % p. a.	ročně
31	HZL 2014/2026	CZ0002003346 ¹⁾	31. 1. 2014	31. 1. 2026	800 000 000	80 000	3,50 % p. a.	ročně
32	HZL 2014/2026	CZ0002003742 ²⁾	18. 11. 2014	18. 11. 2026	750 000 000	75 000	2,00 % p. a.	ročně
33	HZL 2014/2028	CZ0002003767 ²⁾	20. 11. 2014	20. 11. 2028	750 000 000	75 000	2,20 % p. a.	ročně
34	HZL 2014/2027	CZ0002003759 ²⁾	24. 11. 2014	24. 11. 2027	750 000 000	75 000	2,10 % p. a.	ročně
35	HZL 2014/2029	CZ0002003775 ²⁾	27. 11. 2014	27. 11. 2029	750 000 000	75 000	2,30 % p. a.	ročně

¹⁾ dluhopisy v zaknihované podobě

²⁾ dluhopisy v listinné podobě

Pozn.: Některé dluhopisy jsou v držení Komerční banky nebo jiných společností v rámci Skupiny KB.
HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

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.

Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2019 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. Kč, bez DPH)	Deloitte		EY		Celkem	
	KB	Skupina KB	KB	Skupina KB	KB	Skupina KB
Auditní služby	17 677	21 619	0	3 983	17 677	25 602
Daňové poradenství	0	0	0	0	0	0
Neauditní služby*	927	927	1 480	1 480	2 407	2 407
Celkem	18 604	22 546	1 480	5 463	20 084	28 009

* Neauditní služby zahrnují účast na školení a povolené služby v oblasti IT, audit compliance.

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 2019 činil základ pro výpočet příspěvku 701 mil. Kč (2018: 707 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 v roce 2019 činila 14 mil. Kč (2018: 14 mil. Kč).

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

za účetní období roku 2019

(dále jen „zpráva o vztazích“)

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 č. p. 969, PSČ 114 07, IČO 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 2019 – tj. od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 (dále jen „účetní období“).

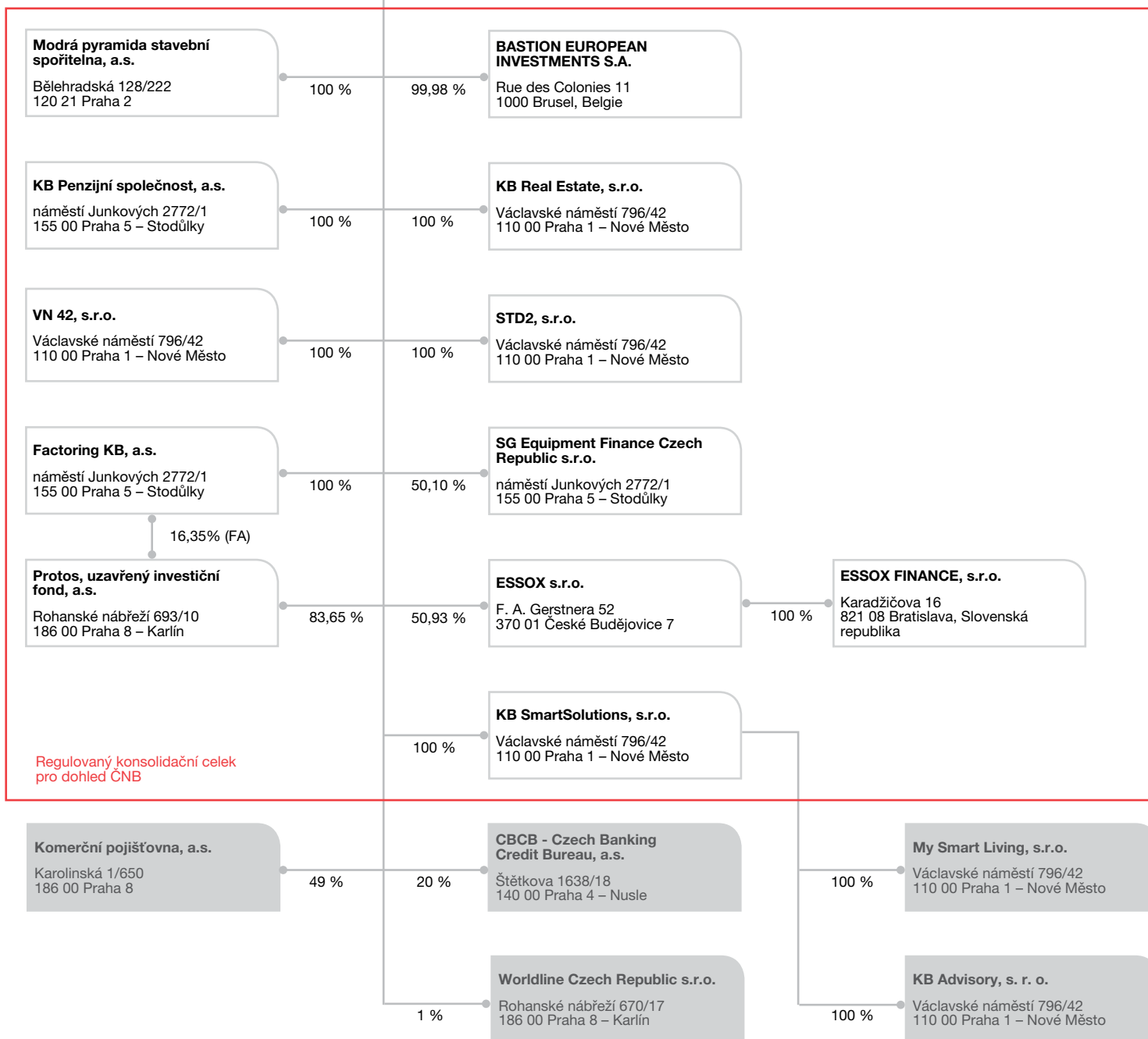
I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 součástí koncernu společnosti Société Générale S.A., se sídlem 29, BLD Haussmann, 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:

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33/969
114 07 Praha 1



V účetním období roku 2019 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 Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Neue Mainzer Strasse 46-50, 60311, Frankfurt nad Mohanem, Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Miláno, Itálie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemí
SG Hong Kong	Level 34, Three Pacific Place 1, Queen's Road East, Hong Kong
SG EN Espana	Torre Picasso, Plaza de Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 – 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 Automotive Slovakia s. r. o.	Panónska cesta 47, Bratislava 851 01, Slovensko	100
ALD Automotive s. r. o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 108 00, Česká republika	100
ALD Automotive Eesti AS	Sõpruse pst. 145, 13424 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentru Devzoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	100
Crédit du Nord	28 Place Rihour 59800 Lille, Francie	100
GEFA BANK GmbH	Robert-Daum-Platz 1, 42117 Wuppertal, Německo	100
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1, č. p. 650, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika	100
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100
OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE ¹⁾	ul. Orce Nikolov br. 54, Skopje, 1000 Makedonie	75,38
PEMA Praha, spol. s r. o. ¹⁾	Dopraváků 723, Praha 8, PSČ 184 00, Česká republika	100
Rosbank	11 Masha Poryvaeva Street, 107 078 Moskva, Ruská federace	99,97
SG Algeria	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Djasr Kasentina, Alžírsko	100
SG Bank & Trust (SGBT)	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100
SG Equipment Leasing Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100
SG Global Solution Centre Pvt. Ltd.	Voyager Building 10F, ITPB, Whitefield Road, 560 066 Bangalore, Indie	100
SG Hambros	8 St James's Square, Londýn, Velká Británie	100
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100
SG Issuer S.A.	15 Boulevard du Prince Henri Luxembourg, 1724, Lucembursko	100
SG Marocaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	57,58
SG Option Europe	17 Cours Valmy, La Defense Cedex, Paříž, Francie	100
SG Private Banking (Suisse) S.A.	Rue de la Corraterie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100
SG Private wealth management S.A.	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg, Lucembursko	100
SG Securities Services	Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Itálie	100
SG Sucursal en Espana	Genova 26, Madrid, Španělsko	100
SGA Société Générale Acceptance N.V.	Pietermaai 15, Willemstad, Nizozemské Antily	100
SOCIETE GENERALE FACTORING	3 Rue Francis de Pressensé, 93210 Saint-Denis, Francie	100
Societe Generale International Ltd.	Lyxor SG House 41 Tower Hill London, EC3N 4SG Velká Británie	100
SOCIETE GENERALE SENEGAL	19 Avenue Senghor, Dakar, Senegal	64,87
SOGECAP S.A.	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense Cedex, Francie	100
SOGEPROM Česká republika s.r.o., v likvidaci	Legerova 802/64, Praha 2 – Vinohrady, PSČ 120 00, Česká republika	100
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	65 avenue Habib Bourguiba 1000, Tunis, Tunisko	52,34

¹⁾ K 31. 12. 2019 nebyly tyto společnosti již součástí skupiny SG, podíl SG na hlasovacích právech byl nulový.

c) dceřinými společnostmi KB

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
Factoring KB, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2, PSČ 120 21, Česká republika	100
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100
Protos, uzavřený investiční fond, a. s.	Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8 - Karlín, 186 00 Praha	100
BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Rue des Colonies 11, 1000 Brusel, Belgie	100
SG Equipment Finance Czech Republic s. r. o.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100
KB Advisory, s. r. o.	Václavské náměstí 796/42, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100
KB Real Estate, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100
My Smart Living, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100
VN 42, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100
STD2, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100
KB SmartSolutions, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100
ESSOX s.r.o.	F. A. Gerstnera č. ev. 52, České Budějovice 7, 370 01 České Budějovice	100
ESSOX FINANCE s.r.o.	Karadžičova 16 , 821 08 Bratislava	100

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 vytváří a shromažďuje 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 šest.

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

V úseku depozitů měla KB ke konci roku vztahy s 25 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2019 bylo otevřeno celkem 59 účtů, z toho 21 lora účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 33 běžných a 5 kontokorentních účtů pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na lora účtech byl 131,9 mil. Kč, průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) byl 203,5 mil. Kč. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek 626,3 mil. Kč; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl 251,8 mil. Kč. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily 6,3 mil. Kč; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 7,3 mil. Kč.

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 China Beijing. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad 325,8 mil. Kč; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil 54,9 mil. Kč. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily 0,135 mil. Kč; nákladové úroky činily 2,147 mil. Kč. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 17,3 mil. Kč; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 3,3 mil. Kč. Výnosové poplatky KB z lora účtů za účetní období činily 2,9 mil. Kč. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u lora účtů činily 172 tisíc Kč; výnosové úroky činily 3,2 mil. Kč.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnec) mělo v účetním období 7 dceřiných společností. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla 47 044 mil. Kč. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnec) za účetní období činila 43,8 mil. Kč.

Vedení nostro, lora, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

V úseku úvěrových vztahů poskytovala KB v roce 2019 úvěry dvěma dceřiným společnostem koncernu SG. Celkem 264 úvěrů v celkové hodnotě 7 469,3 mil. Kč. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila 7 186,8 mil. Kč. Celková výše výnosových úroků z úvěrů a KTK činila 110,086 mil. Kč.

Ke konci roku poskytla KB devíti společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši 1 996 mil. Kč.

Ke konci účetního období přijala KB od 3 společností koncernu SG záruky v celkové výši 9 124 mil. Kč jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila 6,96 mil. Kč.

Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody se 16 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 39 927 obchodů (2 511 rozvahových a 37 416 podrozvahových) v celkové nominální výši 3 764 086 mil. Kč. Výnosy související s obchody investičního bankovníctví činily 33 263 mil. Kč a náklady 33 662 mil. Kč.

Nominální hodnota rozvahových transakcí činila celkem 2 152 250 mil. Kč; z toho:

- depozitní obchody, celkem 1 876 obchodů v objemu 2 104 133 mil. Kč,
- cenné papíry k obchodování, celkem 635 obchodů v objemu 48 117 mil. Kč.

Nominální hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 1 611 836 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 25 982 obchodů v celkové nominální hodnotě 855 326 mil. Kč,
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 946 obchodů v celkové nominální hodnotě 505 858 mil. Kč,
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 6 142 obchodů v celkové nominální hodnotě 122 343 mil. Kč,
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris a SG London, KB realizovala 4 105 obchodů v objemu 15 727 mil. Kč,
- obchody s emisními povolenkami, v účetním období realizovala KB s SG Paris celkem 206 obchodů v objemu 6 189 mil. Kč,
- obchody s repo operacemi, v účetním období realizovala KB s SG Paris celkem 35 obchodů v celkové nominální hodnotě 106 393 mil. Kč.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládající osoby. V účetním období nevznikla KB žádná újma z bankovních obchodů.

Ostatní vzájemné smlouvy

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Agreement on the organisation of periodic control	ALD Automotive Eesti AS	27. 5. 2019
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
		31. 10. 2003
		30. 3. 2004
		7. 12. 2004
		15. 2. 2012
Nájemní smlouva na nebytové prostory Ostrava + 4 dodatky	ALD Automotive s. r. o.	1. 4. 2019
Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí, České Budějovice + 1 dodatek	ALD Automotive s. r. o.	27. 11. 2003
		1. 4. 2019
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním, Plzeň + 1 dodatek	ALD Automotive s. r. o.	30. 9. 2015
		8. 4. 2019
		29. 3. 2013
		7. 12. 2015
Co-operation agreement + 2 dodatky	ALD Automotive s. r. o.	19. 10. 2018
Nájemní smlouva na nebytové prostory Hradec Králové + dodatek 13. 2. 2015	ALD Automotive s. r. o.	1. 2. 2013
		1. 4. 2013
Agreement – outsourcing of HR services + Amendment no. 1	ALD Automotive s. r. o.	31. 3. 2016
Rámcová smlouva na 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 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
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním, Brno + 1 dodatek	ALD Automotive s. r. o.	31. 12. 2016
		1. 4. 2019
Díličí smlouva č. 3 o 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 nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním, Ústí nad Labem	ALD Automotive s. r. o.	3. 6. 2019
Agreement – outsourcing of DPO services	ALD Automotive s. r. o.	18. 5. 2018
Network package	ALD Automotive s. r. o.	1. 11. 2012
Díličí smlouva č.1 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Voice over IP (VoIP)	ALD Automotive s. r. o.	6. 10. 2011
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M	ALD Automotive s. r. o.	14. 9. 2018
		3. 8. 2011
Díličí smlouva č. 1 – Služba VOI + 1 dodatek	ALD Automotive s. r. o.	1. 9. 2019
Díličí smlouva č. 2 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Connectivity Services + dodatek	ALD Automotive s. r. o.	1. 11. 2012
		17. 5. 2018
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	7. 10. 2011
6x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	8. 8. 2012
6x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	10. 10. 2012
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	29. 4. 2013
3x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	9. 7. 2013
5x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	10. 7. 2013
9x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	25. 7. 2013
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	1. 8. 2013

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	18. 9. 2013
29x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	8. 1. 2014
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	4. 2. 2014
13x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	2. 4. 2014
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	7. 5. 2014
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	4. 7. 2014
38x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	3. 10. 2014
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	2. 12. 2014
16x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	7. 4. 2015
21x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	2. 6. 2015
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	9. 6. 2015
11x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	4. 8. 2015
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	11. 8. 2015
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	1. 10. 2015
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	6. 10. 2015
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	14. 10. 2015
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	2. 11. 2015
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	1. 4. 2016
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	11. 4. 2016
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	30. 6. 2016
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	1. 10. 2016
89x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	14. 11. 2016
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	29. 11. 2016
4x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	2. 12. 2016
24x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	9. 12. 2016
8x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	13. 1. 2017
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	18. 1. 2017
17x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	23. 1. 2017
5x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	24. 1. 2017
2x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	13. 2. 2017
2x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	3. 4. 2017
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	9. 6. 2017
21x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	11. 7. 2017
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	17. 7. 2017
2x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	4. 9. 2017
18x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	2. 10. 2017
17x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	3. 10. 2017
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	4. 10. 2017
3x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	25. 10. 2017
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	1. 11. 2017
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	22. 11. 2017
8x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	1. 4. 2018
33x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	24. 4. 2018
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	18. 5. 2018
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	19. 6. 2018
2x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	3. 10. 2018
1x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	16. 10. 2018
2x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	12. 12. 2018
12x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	1. 2. 2019
7x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	25. 2. 2019
26x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	2. 4. 2019
2x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	25. 4. 2019
6x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	26. 4. 2019

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
2x Smlouva o nájmu movité věci	ALD Automotive s. r. o.	7. 5. 2019
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 na full-service leasing, finanční 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
Co-operation agreement	ALD Automotive Slovakia s. r. o.	19. 10. 2018
Zmluva o spolupráci	ALD Automotive Slovakia s. r. o.	28. 3. 2013
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll)	ALD Automotive Slovakia s. r. o.	30. 12. 2016
Agreement – outsourcing of DPO services	ALD Automotive Slovakia s. r. o.	20. 2. 2019
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
RON Account Agreement – nostro	B.R.D.	16. 10. 2019
RAZ o poskytování finančních služeb	ESSOX FINANCE, s.r.o.	30. 6. 2016
Rámcová zmluva o poskytování služeb	ESSOX FINANCE, s.r.o.	15. 2. 2017
Zmluva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	ESSOX FINANCE, s.r.o.	2. 1. 2017
Agreement – outsourcing of DPO services	ESSOX FINANCE, s.r.o.	24. 5. 2018
Zmluva o mlčenlivosti	ESSOX FINANCE, s.r.o.	29. 11. 2016
Dohoda o spolupráci při převádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	ESSOX FINANCE, s.r.o.	31. 3. 2017
Co-operation agreement	ESSOX FINANCE, s.r.o.	27. 6. 2018
Díčí smlouva č. 1 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity	ESSOX FINANCE, s.r.o.	16. 1. 2018
Díčí smlouva č. 2 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Identity and Access	ESSOX FINANCE, s.r.o.	28. 12. 2017
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	ESSOX FINANCE, s.r.o.	14. 9. 2016
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 (co-operation 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 co-operation agreement	ESSOX s.r.o.	28. 12. 2012

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva o poskytování služeb (příjemce)	ESSOX s.r.o.	26. 4. 2011
Dílní 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 clientských informací v rámci FS KB/SG v ČR	ESSOX s.r.o.	19. 8. 2011
Dílní smlouva č. 2 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Service hosting + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	29. 8. 2014
Smlouva o mlčenlivosti	ESSOX s.r.o.	10. 5. 2010
Smlouva o používání KB e-Tradingu	ESSOX s.r.o.	24. 6. 2016
Smlouva o užívání bezpečnostní schránky	ESSOX s.r.o.	18. 1. 2017
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
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 6 dodatků (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
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 + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	9. 3. 2017
Podnájemní smlouva	ESSOX s.r.o.	9. 5. 2017
Kupní smlouva o prodeji věcí movitých	ESSOX s.r.o.	25. 3. 2019
Agreement on assignment of rights and obligations arising from the license agreement and Licenses assignment agreement	ESSOX s.r.o.	7. 3. 2019
Service level agreement	European Fund Services S. A.	12. 11. 2008
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
		18. 6. 2008
		19. 12. 2011
		30. 9. 2015
		1. 4. 2017
		14. 12. 2017
		27. 3. 2019
Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (4) + dodatek (5)	Factoring KB, a.s.	1. 4. 2019 3. 4. 2019
		30. 8. 2012
		30. 12. 2014
		21. 2. 2017
		4. 5. 2017
		28. 12. 2017
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (6)	Factoring KB, a.s.	26. 3. 2018 29. 4. 2019
		28. 8. 2012
		1. 1. 2013
		23. 3. 2015
		21. 2. 2017
		28. 12. 2017
Smlouvy o podnájmu parkovacích stání (3) + dodatek (5)	Factoring KB, a.s.	17. 9. 2019
		20. 12. 2004
Licenční smlouva – LOGO + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	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	Factoring KB, a.s.	24. 8. 2012
Smlouva o poskytování služeb - BI služby	Factoring KB, a.s.	27. 12. 2012
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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
IT -Dílčí smlouva č. 1 , Connectivity Services, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012 9. 1. 2019
IT -Dílčí smlouva č. 2 , Physical hosting of equipment, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (2)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012 25. 10. 2016 21. 11. 2019
IT - Dílčí smlouva č. 3, IT Infrastructure hosting, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
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 (EUW), 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
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 , 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
Rámcová smlouva o spolupráci (co-operation Agreement no. 0000020447/0000) + dodatek (2)	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012 23. 5. 2018
Smlouva o poskytování služeb - eDoceo (Agreement on Services - eDoceo)	Factoring KB, a.s.	1. 4. 2018
Smlouva o poskytování doplňkové služby - Profi Merlin - PO (1) + výpověď (1)	Factoring KB, a.s.	8. 1. 2016 6. 2. 2019
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby) + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	4. 1. 2010 1. 4. 2016
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2008
Smlouva o mlčenlivosti	Factoring KB, a.s.	9. 8. 2010
Smlouva o poskytování služeb - přístup do C4M - dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	24. 5. 2011 29. 5. 2012
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	30. 1. 2015 22. 12. 2017
Smlouva o spolupráci v oblasti Účetnictví a výkaznictví (Service Level Agreement)	Factoring KB, a.s.	26. 11. 2014
Smlouva o podnájmu pozemku	Factoring KB, a.s.	26. 4. 2018
Dohoda o spolupráci při provádění skupinového pojištění členů představenstva No. 334000000	Factoring KB, a.s.	26. 9. 2016
Smlouva o poskytování HR služeb s výjimkou zpracování mezd + dodatek (2)	Factoring KB, a.s.	1. 1. 2013 1. 10. 2013 31. 3. 2016
Smlouva o spolupráci – pracovní místa (obsazování pracovních míst)	Factoring KB, a.s.	28. 4. 2010 1. 12. 2008 10. 1. 2013
Smlouva o prodeji + dodatek (2)	Factoring KB, a.s.	26. 2. 2019
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Factoring KB, a.s.	4. 10. 2010
Smlouva o poskytování služeb interního auditu + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	5. 5. 2011
Smlouva o outsourcingu služeb DPO	Factoring KB, a.s.	26. 4. 2018
Smlouva o pronájmu motorových vozidel	KB Advisory s.r.o.	15. 11. 2019
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 8. 2006
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	KB Penzijní společnost, a.s.	6. 5. 2009
Smlouva o spolupráci - pracovní místa	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 7. 2010

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Pravidla spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupů	KB Penzijní společnost, a.s.	13. 9. 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 - 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
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
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
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
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
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
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
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
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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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. 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 poskytování služeb - outsourcing (účetní služby)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2018
Smlouva o podnájmu parkovacích stání č. 20391 - valorizace nájemného	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 3. 2019
Smlouva o podnájmu parkovacích stání č. 21866 - valorizace nájemného	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 3. 2019
Distribution agreement for products „Důchodové spoření - II. Pillar“ and „Doplňkové penzijní spoření se státním příspěvkem - III. pillar“ + Amendment no. 1 ze dne 28.12.2019	KB Penzijní společnost, a.s.	18. 7. 2019
		4. 6. 2012
		26. 9. 2012
		4. 9. 2013
		14. 12. 2013
		31. 12. 2014
		31. 12. 2015
		31. 12. 2016
		31. 12. 2017
		31. 12. 2018
Smlouva o nájmu nemovitostí + 8 dodatků	KB Real Estate, s.r.o.	31. 12. 2018
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, Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v souvislosti s užíváním nemovitosti	KB Real Estate, s.r.o.	1. 9. 2012
Smlouva o spolupráci v rámci Skupiny dle § 5a zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty	KB SmartSolutions, s.r.o.	7. 3. 2019
Ústní dohoda o outsourcingu účetních služeb a payroll - bude nahrazena písemnou smlouvou	KB SmartSolutions, s.r.o.	31. 1. 2019
Smlouva o poskytnutí příplatku	KB SmartSolutions, s.r.o.	7. 1. 2019
Smlouva o poskytnutí příplatku	KB SmartSolutions, s.r.o.	1. 10. 2019
Smlouva o spolupráci (ze dne 27. 12. 2000)	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 12. 2000
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 + 3 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
		31. 5. 2005
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Brno) (ze dne 31. 5. 2005)	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 4. 2019
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 „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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Adherence letter (ze dne 3.7.2013)	Orange Business Czech Republic, s.r.o., Komerční pojišťovna, a.s.	3. 7. 2013
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
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“ + 38 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
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 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 kolektivním pojištění k platebním kartám č. 2149500001 (ze dne 26. 1. 2009) + 11 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
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)	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 + 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
Smlouva o dvou typech kolektivního pojištění ke kreditním kartám „A KARTA“ a „LADY“ Komerční banky č. 3230000000 + 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) + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 8. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“ č. 3250000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“ č. 3240000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Dílní 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
Dílní smlouva č. 2 (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
		22. 2. 2012
		31. 8. 2015
Dílní smlouva č. 3 (ze dne 22. 2. 2012) k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010) + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 8. 2017
		21. 2. 2019

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Díčí smlouva č. 7, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, SDC – Vulnerability Detection (VD)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2017
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	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	11. 4. 2018
Agreement Outsourcing of DPO Services	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 5. 2018
Dohoda o stanovení individuálních cen (ze dne 30. 8. 2012) + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2012
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 11. 2014
Smlouva o zprostředkování produktu Vital Premium v EUR (ze dne 23. 11. 2012) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 11. 2012
co-operation agreement + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 12. 2012
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
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
Díčí 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
Service level agreement - spolupráce v oblasti Účetnictví a Výkaznictví	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 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
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 7. 2018
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
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
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
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 5. 2017
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	16. 6. 2017
Smlouva o poskytování služeb - aplikace Bagman	Komerční pojišťovna, a.s.	19. 2. 2019
Smlouva o outsourcingu služeb - DPO	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 5. 2018
Rámcová smlouvou o obchodování na finančním trhu (ze dne 3.10.2011)	Komerční pojišťovna, a.s.	3. 10. 2011
Plná moc	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 9. 2016
Smlouva o spolupráci - distribuce KP produktů Komerční bankou (ze dne 2.11.2018)	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 11. 2018
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 8. 2018
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 11. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	12. 12. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 10. 2017

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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
Příkaz k administraci (Aktualizace osob v Příkazu k administraci účtů)	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 3. 2018
Příkaz k administraci (Aktualizace osob k administraci účtu)	Komerční pojišťovna, a.s.	3. 7. 2018
Příkaz k administraci (Aktualizace osob)	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 8. 2018
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2018
Příkaz k zápisu zástavního práva	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 10. 2014
Příkaz k zápisu zástavního práva	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 11. 2014
Příkaz k zápisu zástavního práva	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2015
Smlouva o debetní kartě + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	16. 11. 2016
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	12. 5. 2016
		22. 2. 2012
		20. 8. 2012
Smlouva č. 4 - Poskytování služeb pro řešení TI, IT infrastructure hosting + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 3. 2017
		21. 2. 2019
Majetek - Pojistná smlouva č. 7001217150	Komerční pojišťovna, a.s.	18. 3. 2019
Díličí smlouva č. 9 - Služby technické infrastruktury – identity & access	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2019
Commitment agreement – Protective 6 EMTN	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 2. 2019
Agreement on services: eDoceo	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 5. 2019
Agreement - Documents Archiving Outsourcing Services	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 1. 2019
Commitment agreement – Protective 7	Komerční pojišťovna, a.s.	16. 7. 2019
Smlouva o spolupráci – tipování zájemců	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 12. 2019
Pojistná smlouva o skupin. pojištění osob + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 1. 2003
Rámcová smlouva o spolupráci č. 3010000235 (Pojistný program Spektrum) + 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 1. 2003
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Jihlava) + 10 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 1. 2003
Smlouva o poskytování služeb (Licenční smlouva) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 12. 2004
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Brno) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 5. 2005
Smlouva o distribuci produktu „Patron“	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Profi Patron“	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o distribuci produktu „RL Mortgage loans“ + 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Profi Merlin“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Merlin“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Program Vital a Program Vital Plus“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Vital Grant“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Vital“ + 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 5. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Travel Insurance“ + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 7. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Vital Invest“ + 38 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 10. 2006
Smlouva o distribuci produktu „Vital Premium“ + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	18. 12. 2006
Smlouva o přijímání platebních karet - Internet + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 3. 2007
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 4. 2007
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 6. 2007
Rámcová smlouva o distribuci + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 6. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům č. 3010000000 + 6 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám č. 3040000000 + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2007
Dohoda o zúčtování poplatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2008
Smlouva o spolupráci o dani z přidané hodnoty + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 11. 2008
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám č.2149500001 + 9 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2009
Smlouva o spolupráci - Synergie s KB o využívání části KB infrastruktury	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 3. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění k podnikatelským úvěrům č. 3140000000 + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 5. 2009

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o distribuci produktu „Brouček“ + 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 6. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění Merlin a Profi Merlin + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 10. 2009
Custody smlouva - Vital Invest Forte + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 10. 2009
Dohoda o poskytování služby KB: eDoceo	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 5. 2019
Smlouva o poskytování služeb call centra	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb - Outsourcing (HR služby)	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 7. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb č. 2040/2010/0000008044/0000 + 8 dílčích smluv + 9 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 9. 2010
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 9. 2010
Smlouva o dvou typech kolektivního pojištění ke kartám „A Karta“ a „Lady“ Komerční banky č. 3230000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 3. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“ č. 3250000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“ č. 3240000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000 + 1 dohoda + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Smlouva o spolupráci č. 000020484/0000 + 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 12. 2012
Smlouva o kolektivním pojištění ke korporátním kartám a zlatým korporátním kartám č. 3290000000	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 1. 2013
Rámcová smlouva o odškodnění klientů	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu – zvláštní ustanovení	Komerční pojišťovna, a.s.	8. 4. 2013
Smlouva o distribuci produktu „RLI MojeJistota“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 9. 2013
Smlouva o spolupráci v oblasti reportingu podle IFRS standardů	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 12. 2014
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing – BI služby	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 12. 2015
Smlouva o distribuci produktu „MojePojištění majetku“	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2016
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	12. 5. 2016
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 12. 2017
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 1. 2018
Smlouva o kolektivním pojištění Merlin Junior č. 4100000000	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 3. 2018
Dohoda o outsourcingu DPO služeb Komerční bankou a.s.	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 5. 2018
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	3. 7. 2018
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2018
Dohoda o spolupráci: Expert Center	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 11. 2018
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 11. 2018
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	8. 1. 2019
Smlouva o debetní kartě (Červenková, Dybová, Roučková)	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 1. 2019
Smlouva o distribuci produktu „Vital Platinum Private“	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 2. 2019
Amendment no. 5 to the co-operation Agreement	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 4. 2019
Smlouva o spolupráci – tipování zájemců (MutuMutu)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 12. 2019
Příkaz k administraci ze dne 9. 2. 2012-KB Bratislava [id:2888 documentID:XE2011001902]	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 3. 2012
Commercial Framework Agreement	Komerční pojišťovna, a.s., ECS Int. CZ s.r.o.	21. 12. 2005
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
Commitment Letter for Certus 6	Komerční pojišťovna, a.s., SG	8. 3. 2016
Commitment Letter for Certus 7	Komerční pojišťovna, a.s., SG	18. 8. 2016
Commitment Letter for Certus 9	Komerční pojišťovna, a.s., SG	11. 8. 2017
Commitment agreement – Protectiv EMTN	Komerční pojišťovna, a.s., SG	1. 12. 2017
Commitment agreement – Protectiv 2 EMTN	Komerční pojišťovna, a.s., SG	19. 3. 2018

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
		15. 2. 2008
		6. 10. 2009
Distribution Agreement + 2 dodatky	LIAM	23. 12. 2010
		25. 2. 2008
		6. 10. 2009
Contact Bank Agreement + 2 dodatky	LIAM	23. 12. 2010
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
		10. 12. 2014 s účinností od 1. 1. 2015
Servis Level Agreement, spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	
Dohoda o přefakturaci nákladů z KB do MPSS-TF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	za rok 2019
		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
Smlouva o využívání prodejní sítě Komerční banky, a.s.- PCI (produkty a customer intelligence)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (KB správce, MPSS zpracovatel) ze dne 30.05.2009-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009
		30. 5. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, KB zpracovatel) ze dne 30.05.2009 vč. Dodatku č 1 ze dne 12.09.2011-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Dodatek č. 1 z 12. 9. 2011
Smlouva o službách call centra (Agreement on KB call centre services) z 01.01.2010, 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
		1. 4. 2011, Dodatky č. 1 z 31. 1. 2013 č. 2 z 21. 1. 2014 č. 3 z 29. 5. 2014
Samostatná distribuční smlouva (Perfektní půjčka) z 01.04.2011, vč. Dodatku č. 1, č.2 a č.3-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	č. 4 z 29. 5. 2014
		1. 4. 2011, Dodatky č. 1 z 27. 4. 2012 č. 2 z 31. 1. 2013 č. 3 z 29. 5. 2014 č. 4 z 29. 5. 2014 č. 5 z 21. 10. 2014 č. 6 z 10. 11. 2015 č. 7 z 30. 11. 2015 č. 8 z 15. 8. 2016 č. 9 z 30. 12. 2016 č.10 z 22. 10. 2018 č.11 z 22. 10. 2018
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, Dodatky č. 1 z 31. 1. 2013 č. 2 z 21. 1. 2014 č. 3 z 29. 5. 2014 č. 4 z 10. 11. 2015
Samostatná distribuční smlouva (A karta, Lady karta, Kreditní karta VISA Elektron) z 01.04.2011, vč. Dodatku č.1, č.2,č.3 a č.4-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	
		9. 9. 2011, Dodatky č. 1 z 19. 12. 2011 č. 2 z 31. 1. 2013 č. 3 z 10. 11. 2015 č. 4 z 1. 4. 2016 č. 5 z 12. 1. 2017 ukončena ke dni 22. 10. 2018 Smlouvou o obchodním zastoupení spotřebitelský úvěr na bydlení
Samostatná distribuční smlouva (Hypoteční úvěr, Předhypoteční úvěr z 09.09.2011,vč. Dodatku č. 1, č.2,č.3, č.4 a č. 5-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	
Smlouva o obchodním zastoupení spotřebitelský úvěr na bydlení ze dne 22.10.2018 - PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	22. 10. 2018

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností Skupiny Societ� Generale – účastníky stavebního spolen� MPSS, v�. Dodatku �.1-SPD (strategick� podpora distribuce)	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	1. 11. 2013 Dodatky �. 1 z 10. 10. 2017 �. 2 z 18. 5. 2018
Distribution agreement for products „�v�ry pro bytov� družstva a spolenstv� vlastníků bytových jednotek“, včetně Dodatku �.1-PCI	Modrá pyramida stavebn� spoiitelna, a.s.	1. 11. 2013, Dodatek č. 1 z 10. 11. 2015
�stn� dohoda o outsourcingu online služeb – nahrazena Smlouvou o outsourcingu online služeb – PCI	Modr� pyramida stavebn� spoiitelna, a.s.	1. 1. 2018 31. 1. 2019 nahrazena písemnou smlouvou
Smlouva o mlčenlivosti k „Dohod� o uiv�n� licencí HP OV SD“–IT	Modr� pyramida stavebn� spoiitelna, a.s.	9. 2. 2009
Dohoda o úhradě nákladů za uiv�n� licencí (nahradila �stn� dohodu o úhradě nákladů za uiv�n� licencí z roku 2007) v�. Dodatku �. 1-IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	28. 5. 2009, Dodatek č. 1 z 11. 2. 2010 platnost prodloužena �stn�
D�l� smlouva č. 2 z 31. 10. 2011 dle R�mcov� smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 a 2-IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 10. 2011, Dodatky �. 1 z 22. 12. 2016 �. 2 z 19. 12. 2019
D�l� smlouva č. 3 z 31. 10. 2011 dle R�mcov� 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 spoiitelna, a.s.	31. 10. 2011, Dodatky �. 1 a 2 oba z 15. 2. 2017
D�l� smlouva č. 4 z 31. 10. 2011 dle R�mcov� smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 ze dne 5. 10. 2012-IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 10. 2011, Dodatky �. 1 z 5. 10. 2012 �. 2 z 29. 12. 2017 �. 3 z 19. 12. 2019 �. 4 z 27. 12. 2019
D�l� smlouva č. 1 z 30. 11. 2011 dle R�mcov� smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1,2,3 a 4-IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	30. 11. 2011 Dodatky �. 1 z 5. 10. 2012 �. 2 z 1. 1. 2014
D�l� smlouva č. 5 k R�mcov� smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011 včetně Dodatku �.1 - IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	29. 6. 2012 Dodatek č. 1 z 7. 5. 2018
Postoupen� a potvrzen� ukončení uiv�c�ch práv (ORACLE)-IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 10. 2016
Memorandum of understanding –ORACLE licence transfers-IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 10. 2016
D�l� smlouva č. 6 k R�mcov� smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011- IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	15. 2. 2017
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing - datov� sklad z 20. 12. 2017 -IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	20. 12. 2017
D�l� smlouva č. 7 k R�mcov� smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011- IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	16. 2. 2018
D�l� smlouva č. 8 k R�mcov� smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011- IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	7. 5. 2018
D�l� smlouva č. 12 k R�mcov� smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 1. 2011- IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 10. 2019
�stn� dohoda IDENTITY ACCESS (I&A) -licence pro operátory MP - bude nahrazena písemnou smlouvou - IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	1. 1. 2019
�stn� dohoda o poskytování služby VoIP a VOR (o převodu telefonní �stredny a nahrávání hovor� z 24. 4. 2019) -bude nahrazena písemnou smlouvou-IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	24. 4. 2019
�stn� dohoda o implementaci MP HOME (CAAS) - bude nahrazena písemnou smlouvou - IT	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	1. 10. 2019
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing, Vyhodnocení rizik spojených s nemovitou z�stavou pro MPSS v systému KB-RISK	Modr� pyramida stavební spoiitelna, a.s.	20. 12. 2011
SLA – Agreement on Scoring Calculator for MPSS-RISK	Modr� pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Exchange of Fraud Lists-RISK	Modr� pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Data Administration and delivery for Claim Reporting-RISK	Modr� pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Risk services remuneration-RISK	Modr� pyramida stavební spoiitelna, a.s.	31. 3. 2014
Agreement - Services PD/LGD Models for RWA calculation-RISK	Modr� pyramida stavební spoiitelna, a.s.	18. 12. 2014
Smlouva o sd�len� negativních informací v r�mci FS KB/SG v �R-RISK	Modr� pyramida stavební spoiitelna, a.s.	19. 2. 2016
Smlouva o poskytnut� a ochraně důvěrných informací (vymáhání pohledávek)-RISK	Modrá pyramida stavební spoiitelna, a.s.	29. 2. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Memorandum of understanding –spolupráce v rámci Skupiny KB při hromadném postupování pohledávek-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 3. 2016
		1. 12. 2006 Dodatek
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců, včetně Dodatku č. 1-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	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 z 1. 7. 2010
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)“	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 4. 2010
		30. 11. 2010 Dodatky
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), vč. Dodatku č. 1 a 2-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	č. 1 z 20. 12. 2013 č. 2 z 21. 10. 2019
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
		31. 1. 2013, Dodatky
co-operation agreement, včetně Dodatku č.1-TTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	č. 1 z 16. 5. 2015 č. 2 z 12. 6. 2018
		31. 1. 2007, Dodatek
Nájemní smlouva – garážové stání, vč. Dodatku č.1-TPS (tým podpůrných služeb)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	č. 1 z 30. 4. 2013
		20. 11. 2008, Dodatek
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Uherský Brod)-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	č. 1 z 29. 3. 2019
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
		24. 1. 2011 Dodatek
Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č.1-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	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
		1. 12. 2014 Dodatek
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.	č. 1 z 30. 12. 2016
		Příloha č. 6 pojistné od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2020
Pojistná smlouva č. 7720935797 Pojištění majetkových rizik - TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11. 4. 2018 Dodatek č. 1 z 5. 4. 2019 platnost do 31. 12. 2020
Smlouva o úhradě odměny pojišťovacího makléře - TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	do 31. 12. 2020
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací - čtyřstranná smlouva-TTS (tým tajemníka společnosti)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. BHW Holding AG a Česká pojišťovna, a.s.	11. 8. 2006
		17. 12. 2010 Dodatek
Agreement on the organisation of periodic control ze dne 17. 12. 2010, včetně Dodatku č. 1-TPS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. a Société Générale S.A.	z 6. 12. 2012
		ze dne 27. 9. 2016, pojistná období
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. a Société Générale S.A.	1. 7. 2018 - 30. 6. 2019, 1. 7. 2019- 30. 6. 2020

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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)
Díčí 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, Dodatky č. 1 z 19. 12. 2012 č. 2 z 10. 1. 2017
Díčí 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, Dodatky č. 1 z 19. 12. 2012 č. 2 z 10. 1. 2017 č. 3 z 6. 4. 2017
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací /Confidentiality Agreement/ - čtyřstranná smlouva-TTS (tým tajemníka společnosti)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11. 8. 2006
Provozní smlouva k zajištění kolektivního soupojištění klientů VSSKB Česká pojišťovna, a.s., Komerční pojišťovna, a.s.-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., Česká pojišťovna, a.s.	5. 12. 1995 (vypovězena k 30. 6. 2007, účinnost od 1. 1. 2008, dle smlouvy dosud vypořádávány jednotlivé případy)
Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem-PCI	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	6. 5. 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-TPS (tým podpůrných služeb)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., Komerční pojišťovna a.s.	10. 9. 2012
Global terms of business	Newedge Group (Frankfurt branch)	31. 12. 2010
Agreement + Application for Client + Representation Letter	NewEdge; Eurex Clearing AG (Frankfurt)	26. 6. 2014
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
Smlouva o mlčenlivosti	PEMA Praha, spol.s r.o.	20. 10. 2010
Agreement on the organisation of 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
Agreement on the organization of periodic control + 1 dodatek	PEMA Slovakia s.r.o.	11. 3. 2011
Service level agreement	Protos uzavřený investiční fond, a.s.	8. 12. 2014
Příkaz k administraci	Protos uzavřený investiční fond, a.s.	9. 12. 2015
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
Agreement on the organisation of periodic control + 1 dod.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. + SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	26. 1. 2011
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	SG Expressbank AD	5. 12. 2016
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 6 Dodatků	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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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. 5. 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
Rámcová smlouva o poskytování služeb + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 12. 2010
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
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
Co-operation 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 smlouva o poskytování finančních služeb 06/15/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 4. 2015
Co-operation 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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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
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
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
Uncommitted Overdraft Service Agreement	SG New York	30. 8. 2019
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
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
Zaslání zpráv SG Thematic Research	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 co-operation Agreement SG on Transfer Pricing with SG PRIV Entities/ Branches and SG Group Entities and Branches, relative to the service offering of Equity Research + 1 dodatek	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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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
Custody contract	SG Paris	19. 2. 2010
Intra-group corporate services fees agreement	SG Paris	11. 6. 2010
Co-operation agreement	SG Paris	31. 3. 2008
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 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
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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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
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	27. 11. 2018
Agreement - Consultancy Services	SG Paris	6. 12. 2018
Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance + 2x dohoda o změně dohody	SG Paris	1. 4. 2015
Amendment to ISDA Master Agreement	SG Paris	29. 10. 2018
Work order	SG Paris	5. 6. 2017
Work order	SG Paris	16. 11. 2017
Customer service agreement for the provision of Sogecash Web services (SGWeb - multibankovní internetové bankovníctví pro korporátní klienty)	SG Paris	1. 6. 2018
Provision of Research Services	SG Paris	3. 1. 2018
Hosting Contract + 7 dodatků	SG Paris	30. 12. 2011
Zpracování dat KB (úloha KBI - dříve DI) v SoGe	SG Paris	3. 3. 2010
Servis level agreement E-Trading	SG Paris	1. 6. 2014
Zasílání zpráv SG Thematic Research	SG Paris	2002
Supplemental Agreement	SG Paris	22. 2. 2018
Consent letter	SG Paris	8. 10. 2019
Framework Agreement for the Marketing and Placing of Primary Market Transactions	SG Paris	24. 4. 2017
Master Service Agreement	SG Paris	23. 4. 2019
Client Service Agreement	SG Paris	23. 4. 2019
Software as a Service Agreement Loansat - Covtrack	SG Paris	9. 7. 2019
Master Service Agreement	SG Paris	5. 9. 2019
Client Service Agreement (Swiftnet Services)	SG Paris	5. 9. 2019
Client Service Agreement (SFTP Services)	SG Paris	5. 9. 2019
Client Service Agreement (Global Cash)	SG Paris	5. 9. 2019
Customer Service Agreement GTB - CSA GTB	SG Paris	28. 11. 2019
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 + 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	SG Paris, Komerční pojišťovna, a.s.	24. 6. 2013
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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
		29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SG Equipment Leasing Hungary	30. 12. 2011
		13. 9. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SG Equipment Leasing Polska	27. 6. 2012
		29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SG Vehicle Finance Hungary Plc.	30. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, SG Warszawa	30. 12. 2011
		29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly + 1 dodatek	SG Paris, SGEF Hungary Plc.	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
	SG Securities Services, SG International Retail Banking	
Local JV Agreement relating to securities activities		15. 3. 2012
Service level agreement (custody služby)	SG Warszawa	13. 11. 2009
Brokerage Conformity Agreement (distribuční smlouva)	SGAM AI	10. 7. 2004
Introduction Broker Agreement (zprostředkování nákupu SGAM fondů)	SGAM AI	19. 2. 2007
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
		23. 2. 2004
		14. 3. 2005
Agreement on Contact Bank + 2 dodatky	SGAM, SGAM Fund	21. 12. 2005
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
Cross-Border RMB Agent Settlement Agreement	Société Générale (China) Limited	5. 7. 2011
EORS Acceptance Letter	Société Générale (NewEdge)	2. 4. 2015
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
Novation Agreement	Société Générale International Limited	30. 1. 2019
Newedge EMIR Reporting Services Agreement	Société Générale International Limited	3. 2. 2014
Inter-company agreement	Société Générale International Mobility	20. 3. 2019
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
	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	
Commitment Letter - Optimo 6Y EMTN in CZK (ze dne 20. 9. 2011)		20. 9. 2011
	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	
Committment letter (Optimo Komodity II) ze dne 24. 4. 2012		24. 4. 2012
	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	
Commitment Letter - Forte 9 (ze dne 21. 7. 2011)		21. 7. 2011
	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	
Commitment letter - Certus and Certus 2 in CZK (ze dne 14. 1. 2013)		14. 1. 2013
	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	
Commitment letter - Certus 5 Note		12. 1. 2016
	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	
Agreement relating to a financial instrument – Commitment letter Certus 8		3. 2. 2017
	Société Générale S.A. a Komerční pojišťovna, a.s.	
Commitment Letter - Participation note on SGI Harmonia CZK Index		26. 10. 2015
	SOCIETE GENERALE Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	
AMENDMENT TO CUSTODY ACCOUNT AGREEMENT		15. 6. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	STD2, s.r.o.	1. 11. 2017

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
		31. 8. 2018
Smlouva o nájmu nemovitostí + 1 dodatek	STD2, s.r.o.	5. 12. 2018
Smlouva o poskytování služeb - technická správa budovy, energetika, atd.	STD2, s.r.o.	29. 6. 2018
Smlouva o spolupráci v souvislosti s užíváním nemovitosti	STD2, s.r.o.	31. 10. 2018
Dohoda o postoupení smlouvy	STD2, s.r.o., Arcadis Czech Republic s.r.o.	1. 11. 2017
		18. 11. 2013
		14. 12. 2013
		22. 12. 2014
		19. 2. 2015
		31. 12. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 6 dodatků	VN 42, s.r.o.	1. 3. 2017
		17. 11. 2018
		18. 11. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby) + 1 dodatek	VN 42, s.r.o.	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 převodu technického zhodnocení	VN 42, s.r.o.	26. 2. 2018
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	VN 42, s.r.o.	1. 7. 2019
Smlouva o poskytování služeb (Podpůrné služby KB SuSe týkající se technické správy budovy, energetiky, PO, BOZP atd.)	VN 42, s.r.o.	1. 7. 2019

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 2019, 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 11. března 2020



Jan Juchelka
předseda představenstva
Komerční banka, a.s.

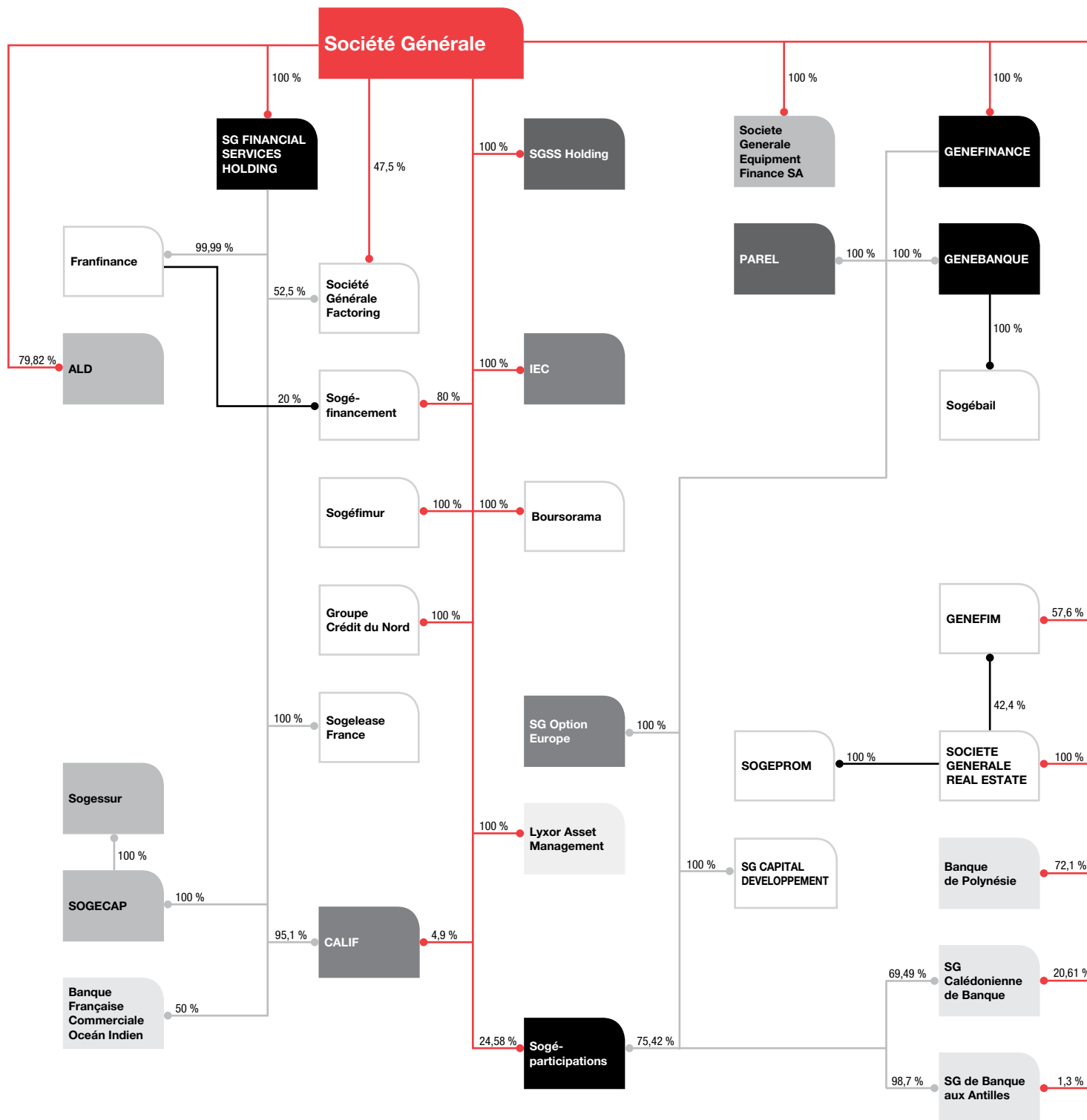


Vladimír Jeřábek
člen představenstva
Komerční banka, a.s.

Struktura vztahů celé skupiny SG

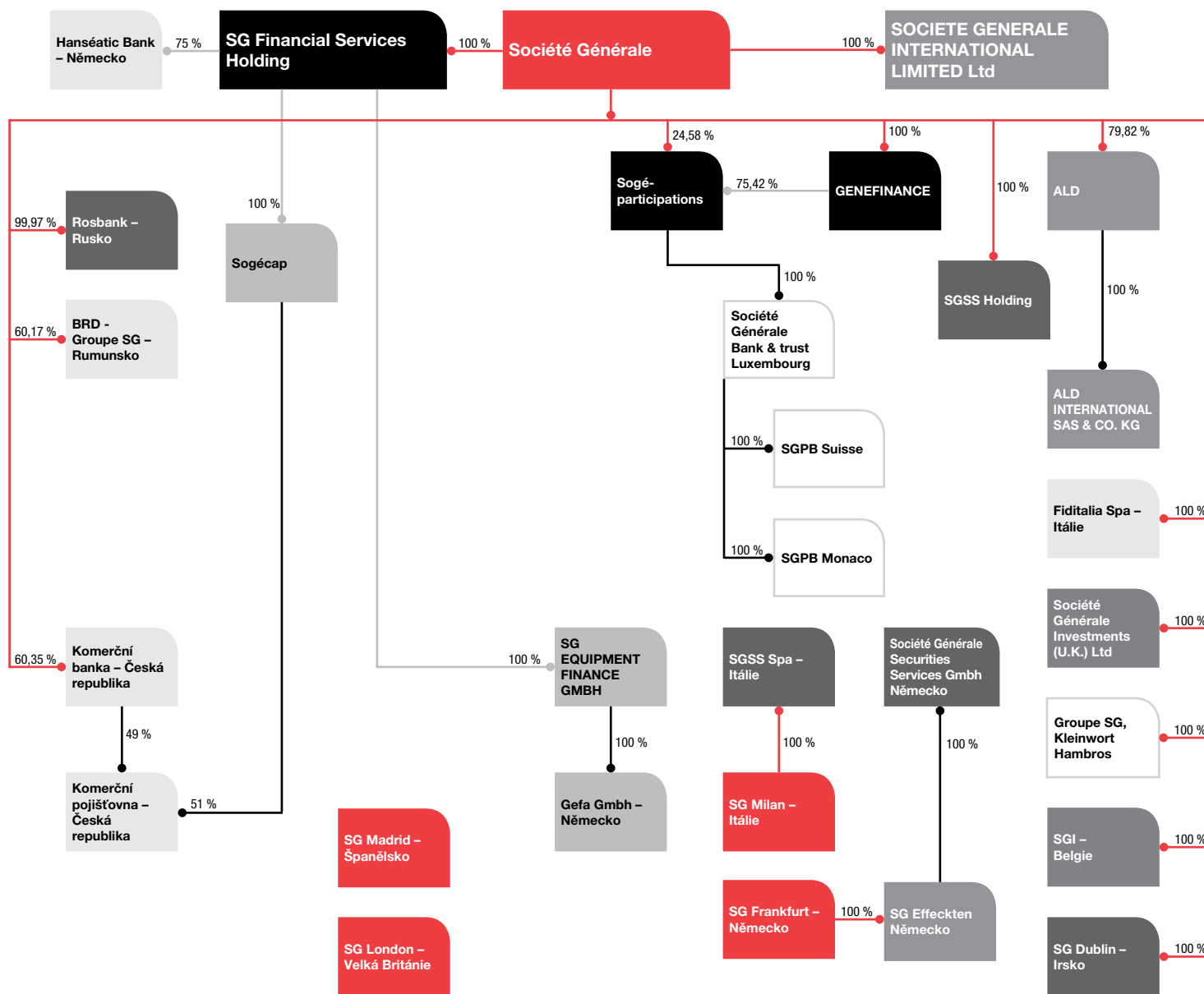
% podíl na hlasacích právech

FRANCIE

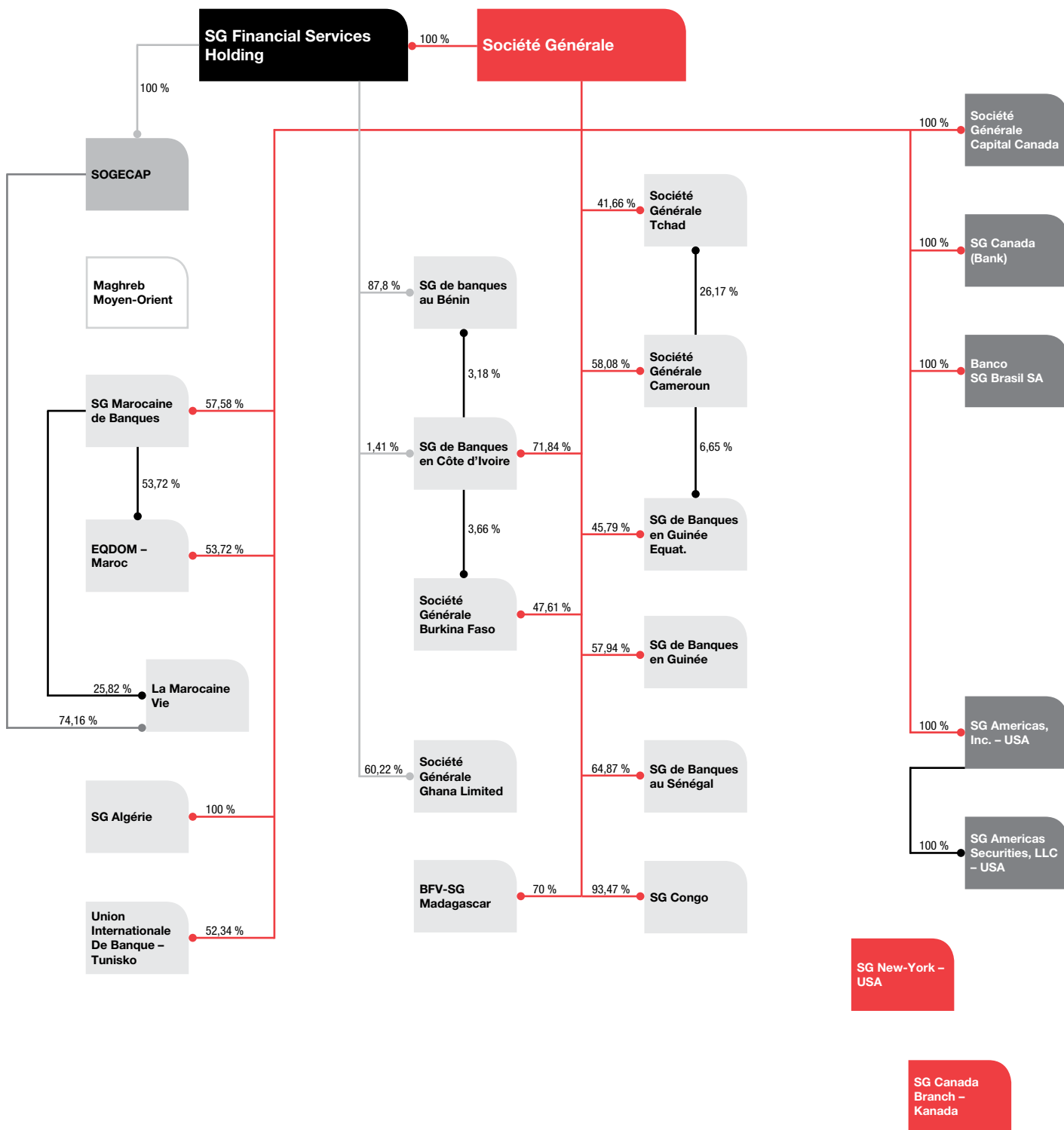


Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se mohou lišit.

EVROPA

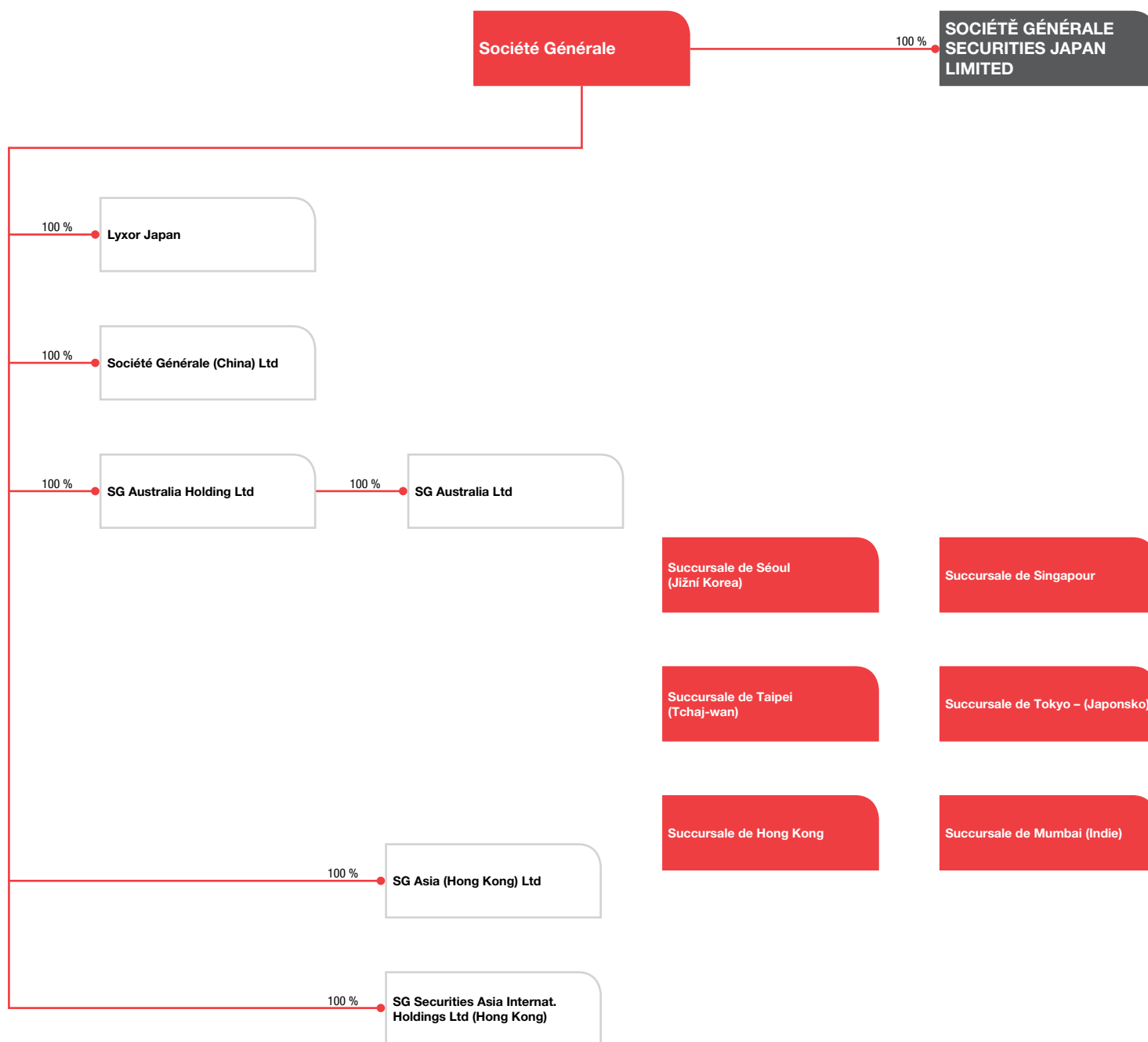


Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se mohou lišit.



Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se mohou lišit.

ASIE – AUSTRÁLIE



Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se mohou lišit.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2019 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 2019 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 2019 tak, jak je navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2019 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 2019 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 24. března 2020

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:



Jean-Luc Parer
předseda

Prohlášení vedení společnosti

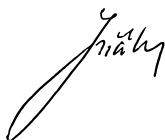
Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2019 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha, 25. března 2020

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 2019, 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 2019, 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 2019 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 2019 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Hlavní záležitost auditu

Způsob řešení

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám

K 31. prosinci 2019 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty a bankami (dále jen „úvěry“) 901 957 milionů Kč za skupinu a 835 497 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty a bankami (dále jen „opravné položky“) ve výši 10 137 milionů Kč za skupinu a 8 011 milionů Kč za společnost.

Opravné položky se určí buď (i) individuálně v případě významných nevýkonných expozic (stupeň 3), nebo (ii) pomocí statistických modelů pro výkonné úvěry (stupeň 1 a 2) a nevýznamné nevýkonné expozice (stupeň 3).

Stanovení výše opravných položek k úvěrům se považuje za hlavní záležitost auditu vzhledem k míře úsudku, jež muselo vedení učinit.

Mezi nejvýznamnější úsudky patří:

- předpoklady použité v modelech očekávaných úvěrových ztrát s cílem posoudit úvěrové riziko spojené s expozicí, jakož i očekávané budoucí peněžní toky klienta,
- včasná identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika (stupeň 2) a expozic s úvěrovým znehodnocením (stupeň 3),
- ocenění zajištění a očekávaných budoucích peněžních toků u samostatně posuzovaných expozic s úvěrovým znehodnocením.

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, 21 a 41A individuální účetní závěrky.

Na základě našeho posouzení rizika a znalosti odvětví jsme provedli kontrolu opravných položek, posoudili jsme aplikovanou metodologii i použité předpoklady.

Testovali jsme návrh a provozní účinnost 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.

Předpoklady použité v rámci modelů očekávaných úvěrových ztrát

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 i situaci klientů. Posoudili jsme přiměřenost rizikových parametrů použitých při výpočtu opravných položek. Na vybraném vzorku jsme opětovně provedli výpočet vybraných parametrů rizik, dále jsme provedli analytické postupy.

Identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika a znehodnocených úvěrů

Testovali jsme systémové a manuální kontroly nad včasnou kategorizací úvěrů do příslušného stupně.

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.

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.

Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům posuzovaným samostatně

Testovali jsme kontroly týkající se pravidelného posuzování a schvalování opravných položek ze strany vedení.

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.

Hlavní záležitost auditu

Způsob řešení

Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků

Za rok končící 31. prosince 2019 činily úrokové výnosy a podobné výnosy 44 006 milionů Kč za skupinu a 40 173 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 7 136 milionů Kč za skupinu a 6 080 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, vykázání výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků, a to následovně:

- poplatky a provize, které jsou neoddělitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje;
- poplatky a provize za poskytnuté služby a za vykonání úkonu – výnosy z těchto poplatků jsou uznány k okamžiku, kdy jsou příslušné služby poskytovány nebo kdy je poskytnut úkon. Pokud se vztahují k delšímu období, jsou vykazovány rovnoměrně po toto období.

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.

Vedení poskytl další informace týkající se úrokových výnosů v kapitolách 3.5.2.1, 3.5.2.2, 5 a 6 konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 3.5.2.1, 3.5.2.2., 5 a 6 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 vykázání 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.

Analýzovali jsme správnost vykázané částky úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí pomocí analytických testů věcné správnosti a 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 obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Od 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.

Od 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 událostí 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 konsolidované 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 2019, která je součástí této výroční zprávy na stranách 267 až 297. 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 2019 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 24. dubna 2019 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti, včetně předchozích obnovení smlouvy, jsme nepřetržitě 5 let.

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 25. března 2020 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 25. března 2020

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Daniela Hynštová
evidenční číslo 2235



| Poznámky

