

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2014



**Raiffeisen
BANK**

Banka inspirovaná klienty

Výroční zpráva 2014



Banka inspirovaná klienty

Obsah

| | |
|--|-----------|
| Klíčové ekonomické ukazatele | 3 |
| Seznamte se s Raiffeisenbank a.s. | 4 |
| Významné události roku 2014 | 5 |
| Slovo představenstva | 7 |
| Zpráva o společenské odpovědnosti..... | 9 |
| Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. | 11 |
| Statutární a dozorčí orgány..... | 12 |
| Slovo dozorčí rady..... | 15 |
| Organizační struktura | 16 |
| Ekonomický vývoj..... | 18 |
| Postavení Raiffeisenbank na trhu..... | 20 |
| Finanční část..... | 22 |
| Zpráva o auditu pro akcionáře Raiffeisenbank a.s. | |
| Nekonsolidovaná účetní závěrka | |
| Konsolidovaná účetní závěrka | |
| Údaje o kapitálu | |
| Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami | |
| Základní údaje o emitentovi | |
| Principy odměňování | |
| Údaje o cenných papírech | |
| Osoby zodpovědné za výroční zprávu | |
| Raiffeisen Bank International ve zkratce..... | 216 |
| Adresy a kontakty | 217 |
| Finanční skupina Raiffeisen v České republice..... | 223 |
| Adresář poboček | 226 |

Klíčové ekonomické ukazatele v souladu s IFRS

| fis. KČ | 2014 | 2013 | Změna |
|--|-------------|-------------|-----------|
| Výkaz zisků a ztrát | | | |
| Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách | 4 778 502 | 4 439 908 | 7,6 % |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 1 966 630 | 2 197 031 | (10,5) % |
| Čistý zisk / ztráta z finančních operací | 1 028 409 | 1 280 922 | (19,7) % |
| Všeobecné provozní náklady | (5 227 389) | (6 918 848) | (24,4) % |
| Zisk / ztráta před daní z příjmů | 2 533 237 | 1 056 988 | 139,7 % |
| Čistý zisk / ztráta po zdanění | 2 049 030 | 914 368 | 124,1 % |
| Výnos na akcii | 1,91 | 0,93 | 105,4 % |
| Rozvaha | | | |
| Pohledávky za bankami | 29 453 508 | 19 104 685 | 54,2 % |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 170 408 374 | 155 059 207 | 9,9 % |
| Závazky vůči bankám | 10 582 889 | 9 959 098 | 6,3 % |
| Závazky vůči klientům | 164 655 562 | 146 589 575 | 12,3 % |
| Vlastní kapitál | 22 871 660 | 18 888 180 | 21,1 % |
| Celková bilanční suma | 226 028 508 | 196 686 775 | 14,9 % |
| Regulatorní informace | | | |
| Rizikově vážená aktiva (kreditní riziko) | 112 446 348 | 118 719 558 | (5,3) % |
| Požadavek na celkovou výši kapitálu | 10 369 999 | 11 076 829 | (6,4) % |
| Celková výše regulatorního kapitálu | 20 869 679 | 18 305 020 | 14,0 % |
| Poměr Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv - Basel III (rok 2013 Basel III) | 13,3 % | 10,9 % | 2,4 PB |
| Kapitálová přiměřenost | 16,1 % | 13,2 % | 2,9 PB |
| Výkonnost | | | |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu před daní z příjmů (ROAE) | 13,4 % | 5,9 % | 7,5 PB |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu po zdanění (ROAE) | 10,9 % | 5,1 % | 5,8 PB |
| Poměr nákladů a výnosů | 58,9 % | 74,5 % | (15,6) PB |
| Rentabilita průměrných aktiv před daní z příjmů (ROAA) | 1,2 % | 0,5 % | 0,7 PB |
| Net provisioning ratio | 0,7 % | 0,8 % | (0,1) PB |
| Poměr nesplácených úvěrů | 6,0 % | 6,7 % | (0,7) PB |
| Risk/earnings ratio | 12,5 % | 13,7 % | (1,2) PB |
| Zdroje (stav k 31. prosinci 2014) | | | |
| Počet zaměstnanců | 2 618 | 2 686 | (2,5) % |
| Počet poboček | 119 | 123 | (3,3) % |

Nekonsolidované údaje podle IFRS.

Seznamte se s Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisenbank a.s. (RBCZ) poskytuje od roku 1993 v České republice široké spektrum bankovních služeb soukromé i podnikové klientele. Raiffeisenbank obsluhuje klienty v síti 119 poboček a klientských center, poskytuje rovněž služby specializovaných hypotečních center, osobních, firemních a podnikatelských poradců.

Raiffeisenbank v roce 2013 oslavila 20 let svého působení na českém trhu. Od banky se dvěma pobočkami a 39 zaměstnanci v roce 1993 se během 20 let díky úspěšnému organickému růstu vyvinula v pátou největší banku na českém trhu, která nyní spravuje aktiva přesahující 200 miliard korun.

Nabídku kvalitních služeb potvrzuje celá řada domácích i mezinárodních ocenění. Banka pravidelně získává ceny především za kvalitu svých služeb a poradenství, v produktové oblasti je eKonto tradičně vyhlášováno mezi nejlepšími účty v České republice a přímé bankovníctví včetně obsluhy účtu přes chytrý telefon je rovněž považováno za nejlepší na trhu.

Raiffeisenbank se v České republice zaměřuje především na aktivní střední třídu, tedy klienty, kteří mají zájem o správu svých financí. Banka tak klade důraz především na kvalitu poskytovaných služeb, širí produktové nabídky a kvalitní poradenství a dlouhodobé finanční plánování.

Majoritním akcionářem banky je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG (RBI). RBI zajišťuje služby firemním a investičním klientům v Rakousku a dále obsluhuje klienty v řadě zemí střední a východní Evropy. Od roku 2005 jsou akcie skupiny kótovány na vídeňské burze. Majoritním vlastníkem Raiffeisen Bank International je RZB se zhruba 60 procenty, zbývající část se volně obchoduje.

Skupina Raiffeisen získává pravidelně od prestižních časopisů Euromoney, Global Finance i The Banker ceny pro „Nejlepší banku ve střední a východní Evropě“, síťové banky navíc získávají ocenění pro nejlepší banky v daných zemích regionu.

Raiffeisenbank a.s. od samého počátku aktivně nabízí služby s důrazem na zohlednění specifických potřeb klientů v různých regionech. Vedle svých ryze obchodních aktivit se banka angažuje v souladu se 140letou tradicí jména Raiffeisen rovněž v řadě veřejně prospěšných aktivit, zahrnujících např. oblast kultury, vzdělávání či charitativní projekty.



Významné události roku 2014

Leden

Raiffeisenbank je tradičně bankou označovanou jako banka pro podnikatele. Podnikatelé patří mezi klíčové cílové skupiny banky, proto pro ně hned na začátku roku připravila nový neomezený účet Podnikatelské eKonto Živnost. Podnikatelé v rámci tohoto účtu získávají mj. neomezený počet transakcí či celosvětových výběrů z bankomatu, zdarma mají i plně vybavený osobní účet pro jednoduché oddělení firemních a osobních financí.

V souladu se svojí strategií zaměřenou na kvalitní poradenství, finanční plánování a širokou nabídku investičních produktů spouští Raiffeisenbank on-line aplikaci pro obchodování na trzích s názvem RBroker, jejíž součástí bude i investiční portál dostupný na adrese <https://investice.rb.cz>.

Únor

Privátní bankovníctví Friedrich Wilhelm Raiffeisen (FWR) bylo prestižním časopisem Euromoney vyhlášeno nejlepší privátní bankou v České republice. FWR navíc uspěla i v dalších dílčích kategoriích. Značka FWR se na českém trhu velmi daří, objem spravovaných aktiv roste o desítky procent ročně. Klienti oceňují především rozsah poradenských a investičních služeb, včetně řady produktů unikátních na českém trhu.



Duben

Valná hromada rozhodla o navýšení kapitálu banky, které umožní bance pokračovat v další expanzi. Akcionáři posílili základní kapitál banky o 868,4 milionu korun na nových 11,06 miliard korun.

Červenec

Další vylepšení cen. V novém ceníku platném od 1. července čekaly pozitivní změny především na podnikatele, když banka zvýhodnila podnikatelské účty. Při další změně ceníku v prosinci banka dále zvýhodnila eKonto KOMPLET, ke kterému nabídla např. jednu zahraniční platbu zdarma.

Srpen

Raiffeisenbank uzavřela s Evropským investičním fondem (EIF) smlouvu o zárukách na úvěry pro malé a střední firmy. Banka díky této spolupráci nabídne firmám výhodné úvěry do výše 20 milionů korun bez požadavku na movité či nemovité zajištění. Banka v průběhu roku dále posilovala svou pozici i ve financování větších projektů.

Září

Svou nabídku prémiových účtů banka rozšiřuje o nové eKonto SMART. Tento účet mohou mít klienti zcela zdarma, mezi bezplatnými účty přitom nabízí nadstandardní rozsah a kvalitu služeb. I v oblasti účtů zdarma tak Raiffeisenbank potvrzuje svou pozici banky zaměřené především na kvalitní služby a dlouhodobý vztah s klientem, banka v průběhu roku navíc dále vylepšovala i nabídku populárního eKonta KOMPLET. Nový účet doprovází spuštění nového konceptu reklamní kampaně „Artur“.



Říjen

Raiffeisenbank se stala první českou bankou, která úspěšně vydala emisi hypotečních zástavních listů v eurech. Emise v objemu půl miliardy eur umožní bance pokračovat v další úvěrové expanzi na českém trhu. Zájem zahraničních investorů výrazně přesáhl objem uváděné emise. Objem emise dosáhl 500 milionů eur, tedy zhruba 14 miliard korun. Emise v eurech bance umožnila získat prostředky na financování za velmi výhodných podmínek a navíc v objemu, jakého by v českých korunách nedosáhla.

Listopad

Jako první česká banka spustila Raiffeisenbank internetovou platformu, na které budou moci začínající podnikatelé díky pomoci drobných investorů získat peníze pro rozvoj svého podnikatelského nápadu. Tzv. crowdfundingová platforma Odstartovano.cz pomůže získat počáteční kapitál i těm podnikatelům, kteří nemohou získat standardní úvěr od banky. Novou platformu banka připravila v rámci svého inovačního procesu, za který byla aktuálně vyhlášena v Top3 inovátorů mezi velkými firmami v ČR v soutěži Best Innovator 2014.



Prosinec

Podpora investic i v mobilní aplikaci. Raiffeisenbank dále rozšiřuje možnosti obsluhy účtu přes chytré telefony. Ve své aplikaci Mobilní eKonto, která je považována za nejlepší na českém trhu, nově jako jedna z prvních bank umožňuje i aktivní správu investic – nákupy a prodeje podílových fondů či náhled portfolia.

| Raiffeisen Capital...nagement (EUR) | |
|---|----------------|
| Raiffeisen fond dluhopisových př... | |
| Aktuální hodnota | 100 243,20 CZK |
| Investovaná část.. | 100 000,00 CZK |
| <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> Jednorázový nákup Pravidelný nákup </div> | |
| Raiffeisen investi...společnost (CZK) | |
| Raiffeisen fond dluhopisové stab... | |
| Aktuální hodnota | 150 224,37 CZK |
| Investovaná část.. | 150 000,00 CZK |
| Raiffeisen investi...společnost (CZK) | |

Mario Drosc se rozhodl ke konci roku 2014 skončit své působení v pozici generálního ředitele a předsedy představenstva Raiffeisenbank. Novým generálním ředitelem a předsedou představenstva se od dubna 2015 stal Igor Vida (47), dlouholetý generální ředitel slovenské Tatra banky patřící rovněž do skupiny Raiffeisen.

Slovo představenstva

Rok 2014 byl pro všechny banky především pokračujícím obdobím extrémně nízkých úrokových sazeb. Pokud bych měl tedy označit jeden faktor, který na banku, stejně jako na všechny její konkurenty, v loňském roce působil, bylo by to právě prostředí nízkých úrokových sazeb.

I přes tento silný protivítr má Raiffeisenbank za sebou velmi úspěšný rok, který se odrazil v nárůstu počtu klientů, růstu poskytnutých úvěrů i vkladů a zároveň v rostoucí spokojenosti našich klientů. Jsem velmi rád, že se nám dařilo prodávat historicky rekordní počty některých produktů, jako jsou účty, spotřebitelské úvěry či investice, prohloubili jsme vztahy s našimi klienty ve firemním i privátním bankovníctví.

Zároveň jsme dále posílili likviditu i kapitálovou sílu banky a jsme nejlépe kapitálově vybaveni v historii banky, to nám umožní pokračovat v následujících letech v úvěrové expanzi. A v neposlední řadě jsme se vrátili k více než dvoumiliardovému zisku, ke kterému přispěly stabilní výnosy (přes negativní vývoj úrokových sazeb) a pokles nákladů, zároveň banka drží pod kontrolou své rizikové náklady.

V roce 2014 tak Raiffeisenbank opět posílila svou pozici banky zaměřené na poskytování kvalitních služeb a dlouhodobý vztah s klientem. Rekordní prodeje produktů především z 2. poloviny roku 2014 nás přitom naplňují optimismem i ve výhledu na rok 2015 a dále.

Ocenění v roce 2014

I v loňském roce získala banka řadu ocenění. Těší mne, že přicházejí právě z těch oblastí, na které se banka zaměřuje a kde chce patřit mezi lídry českého trhu.

Naše privátní značka Friedrich Wilhelm Raiffeisen získala ocenění od prestižního časopisu Euromoney pro nejlepší privátní banku v České republice, zároveň získala prvenství i v dalších dílčích kategoriích: Nejlepší vztahy s klienty a Nejlepší banka pro velmi movité klienty.



Počtvrté v řadě jsme byli rovněž vyhlášeni bankou s nejlepším prodejem hypoték ve studii Market Vision, která se zaměřuje na kvalitu prodeje. A naše aplikace pro chytré telefony Mobilní eKonto je považována za nejlepší finanční aplikaci na trhu. To jsou přesně oblasti, ve kterých chceme vynikat a kde se chceme odlišovat: kvalitou poskytovaných služeb, dlouhodobý vztah s klientem a přidaná hodnota.

A ve výčtu cen nesmí chybět náš úspěšný účet eKonto. V srpnu jsme spustili nový účet zdarma eKonto SMART, tento účet okamžitě začal sbírat ceny mezi top účty na českém trhu. Podobně se mezi podnikatelskými účty daří i Podnikatelskému eKontu ŽIVNOST.

Rekordní prodeje produktů v retailu

V retailovém bankovníctví jsme v loňském roce zaznamenali celou řadu úspěchů. Hlavním hitem se stalo podzimní spuštění nového účtu eKonto SMART, které klientům nabízí nadstandardní rozsah služeb, účet přitom mohou klienti získat zdarma po splnění jednoduchých podmínek. SMART se ukázal být trefou do černého, okamžitě po jeho spuštění jsme zaznamenali velký nárůst klientů a v podzimních měsících jsme otevírali každý měsíc rekordní počty nových účtů v historii banky. V souvislosti s účty musím rovněž zmínit úspěšnou aplikaci pro obsluhu chytrých telefonů Mobilní eKonto, kterou jsme v průběhu roku dále vylepšovali a nabídli v ní mj. možnost investic. Ukazuje se, že část uživatelů přímého bankovníctví již opouští internetové bankovníctví a obsluhují svůj účet výhradně přes mobil – takoví klienti jsou aktivnější, využívají více služeb a jsou prakticky v nepřetržitém spojení se svou bankou.

Nedařilo se nám přitom jen v oblasti vkladů, ale velmi úspěšní jsme byli i v úvěrech domácnostem, kde jsme zaznamenali silné prodeje spotřebitelských úvěrů i kreditních karet. Konec roku pak byl ve znamení prudkého nárůstu zájmu o hypotéky.

Samostatnou kapitolou jsou investice, kde má za sebou velmi úspěšný start Raiffeisen investiční společnost, která vznikla v polovině roku 2013. V roce 2014 byla RIS prakticky nejrychleji rostoucí investiční společností na českém trhu, objem aktiv pod správou dosáhl už po roce a půl více než pěti miliard korun. V závěru roku pak došlo k úspěšné fúzi některých fondů doposud spravovaných sesterskou Raiffeisen Capital Management v Rakousku – tyto fondy byly převedeny pod správu RIS, čímž došlo k dalšímu skokovému růstu objemu spravovaných aktiv.

Dále jsme rovněž posilovali svou pozici banky zaměřené na podnikatele, kde jsme vylepšili naše podnikatelské účty. Jsme rádi, že spojení Raiffeisenbank a podnikatelé v loňském roce nabralo ještě silnějšího významu a v této oblasti stále zůstaneme klíčovými hráči.



Banka pro firmy: poradenství a úvěrový růst

I ve firemním bankovníctví jsme se zaměřili především na oblast kvalitního poradenství, kde jsme více rozvinuli náš advisory koncept, ve kterém finančním ředitelům pomáháme s chodem firmy. Zároveň vnímáme vyšší poptávku firem po úvěrech a jsme připraveni na další úvěrovou expanzi. Ve spolupráci s Evropským investičním fondem jsme připravili nabídku zvýhodněných úvěrů, při kterých budeme moci poskytovat výhodné úvěry do výše 20 milionů korun bez požadavku na movité či nemovité zajištění.

V průběhu roku jsme dále posílili svou pozici v nemovitostním financování, když se nám podařilo financovat výstavbu řady zajímavých projektů v rezidenčním i kancelářském trhu. Mezi takové úspěšné transakce patří např. výstavba kancelářského projektu River Garden II/III či výstavba nákupního centra Galerie Teplce.

Tradičně silnou pozici jsme řadou uzavřených transakcí potvrdili i v exportním financování či financování fúzí a akvizic. Svou silnou pozici na trhu si rovněž rychle našla privátní banka Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Ta i v loňském roce klientům přinášela nové investiční možnosti a patřila mezi nejrychleji rostoucí segmenty banky, když se jí podařilo navýšit objem aktiv pod správou o desítky procent. Velkým úspěchem pak je již výše zmíněné ocenění pro nejlepší privátní banku v České republice.

Mezi největší úspěchy v oblasti Treasury a obchodování na trzích patří spuštění aplikace RBroker pro on-line obchodování na trzích, jehož součástí je informační investiční portál. Na konci roku jsme se pak stali první českou bankou, která dokázala úspěšně umístit své hypoteční zástavní listy na zahraničních trzích. Emise HZL v eurech za velmi výhodných tržních podmínek se setkala s velkým zájmem investorů a nám umožní pokračovat v dalších letech v úvěrové expanzi, banka upsala dluhopisy v objemu půl miliardy eur.

2015: banka pro chytré investování, úvěry i podnikatele

V roce 2015 nechystáme žádnou změnu naší strategie. Budeme dále posilovat pozici banky zaměřené na aktivní střední třídu a podnikatele. Chceme tedy dále rozvíjet náš koncept poradenství a finančního plánování, budeme posilovat pozici v investičních produktech, chceme být bankou pro chytré spoření a investování. Zároveň máme velmi ambiciózní cíle v úvěrování domácností i firem. Budeme dále posilovat naši pozici ve spotřebitelském financování i hypoték. A ještě více chceme posílit spojení Raiffeisenbank = banka pro podnikatele.

Raiffeisenbank v České republice je a zůstane velmi stabilní a má silné prorůstové ambice. Kapitálově i likviditně je na tom nejlépe ve své historii a toho chce v roce 2015 využít k další expanzi. Silné prodejní úspěchy z druhé poloviny roku 2014 nás naplňují optimismem, věříme, že tyto projeje budou pokračovat i v roce 2015 a zároveň se promítnou i do výnosů banky. Růstová strategie však musí i nadále být ruku v ruce doprovázena nákladovou disciplínou.

Základem naší práce je „klient v srdci“

Rychlého růstu a všech úspěchů na českém trhu bychom nedosáhli bez podpory našich akcionářů. Ti i v loňském neklidném roce dále navýšili kapitál Raiffeisenbank v České republice tak, abychom zde mohli dále posilovat svou pozici.

Banka je ve výborné likviditní a kapitálové kondici, má silnou a pozitivně vnímanou značku na trhu, skvělé lidi. Na tom všem budeme stavět i v roce 2015. Další posilování naší pozice se neobejde bez nezměrného úsilí všech kolegů. Vážím si jejich energie, nápadů a spolupráce, které vedou k neustálému zlepšování naší banky. Děkuji za vše, co dělají pro klienty. Ti jsou důvodem, proč jsme všichni tady.

Rád bych proto na závěr poděkoval všem našim klientům (a že jich v loňském roce opravdu hodně přibývalo) za jejich volbu a důvěru vloženou v Raiffeisenbank. Nejen v letošním roce uděláme vše pro to, abychom tuto důvěru splatili a dále posílili naše vzájemné dlouhodobé vztahy.

Jménem představenstva
Ing. Rudolf Rabiňák
místopředseda představenstva Raiffeisenbank a.s.

Zpráva o společenské odpovědnosti

Emblémem a tradiční ochrannou známkou skupiny Raiffeisen je architektonický prvek: dvě zkřížené koňské hlavy, tzv. Giebelkreuz. Tento emblém již po staletí zdobí štíty mnoha budov v Evropě, je symbolem ochrany rodin shromážděných pod společnou střechou před zlem a životním ohrožením.

I v roce 2014 banka navazuje na hodnoty a principy, které vybudoval jeden z prvních odpovědných bankéřů Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Usiluje o to, aby dosahovala dlouhodobého růstu a současně aktivně přispívala k udržitelnému rozvoji naší společnosti.

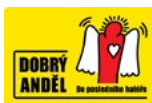
Společenská odpovědnost Raiffeisenbank a.s. je všudypřítomná v každodenním konání banky i v jednání samotných zaměstnanců. Je základním smyslem a průsečíkem jejich firemních hodnot, vize a dlouhodobé strategie banky. Produkty a služby se snaží poskytovat nad rámec standardního bankovníctví. Konkrétní aktivity v oblasti CSR jdou nad rámec hlavního byznysu Raiffeisenbank s odkazem na strategický dokument Národní akční plán CSR v České republice z roku 2014.

Klíčové pilíře jejího působení v roce 2014 jsou:

- Odpovědné podnikání a inovace
- Komunita a sociální oblast
- Vzdělávání a rozvoj
- Životní prostředí

V rámci skupiny Raiffeisen Bank International AG (RBI) banka každoročně zveřejňuje Zprávu o udržitelném rozvoji skupiny RZB (RZB Group Sustainability Report).

Komunita a sociální oblast



Dobrý anděl

Raiffeisenbank je bankovním partnerem nadačního fondu DOBRÝ ANĚL. Jeho prostřednictvím pomáhá rodinám s dětmi, kde některý člen trpí nádorovým onemocněním. Rodiny se nejenže musí vyrovnat s diagnózou a náročnou léčbou, ale často se ještě dostávají do velké finanční tísně. Dobří andělé umožňují navýšit jejich měsíční příjem, transparentně, pravidelně a hlavně v době nouze. Do pomoci je zapojena celá pobočková síť Raiffeisenbank. Banka má nastavený interní proces zapojování, aktivně nabízí možnost stát se Dobrým andělem všem klientům i zaměstnancům. Banka zároveň odpouští veškeré poplatky za platby přes platební bránu a hradí náklady na propagaci. K 31. 12. 2014 je Dobrým andělem 143 zaměstnanců, 301 klientů a 13 firemních klientů. Celková hodnota všech příspěvků byla v roce 2014 téměř 800 tisíc korun.



Pomozte dětem

Banka každoročně prostřednictvím sbírkového projektu POMOZTE DĚTEM pomáhá dětem, které jsou různým způsobem ohroženy či znevýhodněny, například životem v nepříznivých podmínkách či mimo vlastní rodinu, různými druhy postižení, týráním a zanedbáváním či výchovnými a vývojovými problémy. Do sbírkového konta tradičně přispívali zaměstnanci banky v rámci projektu Hodina pro Kuře nebo svojí účastí v grantových komisích sbírky. Celkem zaměstnanci i banka, která příspěvky od zaměstnanců dvojnásobí, v roce 2014 přispěli Kuřeti částkou téměř 1 milion korun.



Živelné katastrofy

Živelné katastrofy vyvolávající vlnu solidarity nenechávají chladnou ani Raiffeisenbank. V roce 2014 přispěli spontánně zaměstnanci a banka na konto ČČK částkou 130 tisíc korun a pomohli obětem povodní na Balkáně.

Inovace a další projekty

Koalice pro transparentní podnikání



Raiffeisenbank je členem Koalice pro transparentní podnikání, která usiluje o kultivaci podnikatelského prostředí v České republice. Raiffeisenbank přistoupila ke koalici jako první mezi bankami, sdílí její etické hodnoty a přispívá tak k transparentnímu prostředí v oblasti veřejných zakázek u nás.



Zelený úvěr

Raiffeisenbank jako jediná banka v České republice ve spolupráci s Evropskou investiční bankou nabízí specializované zvýhodněné úvěry na projekty s ekologickým rozměrem. Tzv. Zelený úvěr je určen pro střední firmy s maximálně 250 zaměstnanci, které mohou získat díky spolupráci s EIB výhodné podmínky. Výhodou Zeleného úvěru je, že banka umí k úvěru poskytnout grant, který lze použít na úvěry určené pro projekty vedoucí k lepší energetické efektivitě firem. Grant lze poskytnout až do 14% z výše úvěru.



Česká inovace

Banka je jedním ze zakládajících členů iniciativy ČESKÁ INOVACE, kde spojuje své síly soukromý sektor, vysoké školy a stát na podporu a dlouhodobý rozvoj inovací a inovační kultury v České republice.

Iniciativa podporuje především malé a střední firmy a studenty vysokých škol. Raiffeisenbank je partnerem kategorie Nadějná inovace v rámci festivalu České inovace, jejímž vítězem za rok 2013 se stal unikátní beton, který propouští světlo, pojmenovaný LiCrete.



Odstartováno.cz

Jako první česká banka spustila Raiffeisenbank v roce 2014 internetovou platformu, na které začínající podnikatelé díky pomoci drobných investorů získávají peníze pro rozvoj svého podnikatelského nápadu. Tzv. crowdfundingová platforma odstartovano.cz pomáhá získat počáteční kapitál i těm podnikatelům, kteří nemohou získat standardní úvěr od banky.



Poradna při finanční tísni

Raiffeisenbank je partnerem Poradny při finanční tísni, která je jedinou celostátně působící organizací nabízející dluhové poradenství. Celosvětově ojedinělá nekomerční spolupráce mezi velkými retailovými bankami dlouhodobě působícími na českém trhu začala v roce 2008 s myšlenkou, že společná podpora dluhovému poradenství dá vyniknout vnímání rozdílu mezi bankovním a nebankovním sektorem v komplexním přístupu ke klientovi.



Do práce na kole

Zaměstnanci banky se v roce 2014 poprvé přidali do soutěže Do práce na kole, kterou vyhlašuje iniciativa Auto*Mat. Třicet tři zaměstnanců z Prahy a Olomouce pravidelně v průběhu celého května nechávalo pro své cesty do banky auto v garáži.



Tátové vítání

V roce 2014 získala banka ocenění značky Tátové vítání. Rovnováha mezi pracovním a osobním životem zaměstnanců je pro banku velmi důležitá. Raiffeisenbank systematicky pracuje na vytváření atraktivního prostředí a podmínek pro všechny zaměstnance.

Oblast vzdělávání a rozvoje



Junior Achievement

Mezi nejvýznamnější partnery v oblasti vzdělávání banka řadí spolupráci s Junior Achievement. Banka je více než 10 let partnerem soutěže o Nejlepší studentskou společnost. Zástupci banky jsou členy hodnotící komise a aktivně studentům i samotné organizaci pomáhají celou soutěž rozvíjet. Studenti díky soutěži získávají cenné zkušenosti s reálným podnikatelským prostředím, učí se řešit problémy a osvojují si práci. Pro řadu studentů se jejich studentská firma stává motivací pro jejich další profesní kariéru.

V oblasti vzdělávání dále Raiffeisenbank spolupracuje s celou řadou institucí a škol. Chce se spolupodílet na proměně vzdělávání a výchovy nové generace tak, aby z dětí vyrůstaly osobnosti, které budou mít **i praktické finanční znalosti**. V roce 2014 se stala banka partnerem projektu Mentoring začínajících učitelů na základních školách společnosti **Business Leaders Forum**. Podpořila vývoj on-line aplikace určené pro mapování dovedností žáků organizace **EDUin, Nadační fond Kamarádi vzdělávání** České bankovní asociace nebo Základní a praktickou školu Ružinovská v Praze. Generální ředitel Raiffeisenbank Mario Drosc se rovněž zúčastnil projektu Bankéři do škol, kde se studenty gymnázia diskutoval o aktuálním stavu českého bankovníctví či odpovědném zadlužování.

DĚKUJEME DOBRÝM ANDĚLŮM

143 zaměstnancům

301 klientům

13 firemním klientům

POMÁHÁME DĚTEM, PODPORUJEME ZAČÍNÁJÍCÍ UČITELE A ROZVOJ STUDENTŮ

Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.

- 1) Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197 - 200 obchodního zákoníku, resp. v souladu s § 446 - 447 zákona o obchodních korporacích, stanovami Raiffeisenbank a.s. a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně dozorčí radě předkládalo zprávy o činnosti banky a její finanční situaci.
- 2) Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s mezinárodními účetními standardy.
- 3) Účetní závěrka byla auditována společností „Deloitte Audit s.r.o.“. Podle názoru auditorské společnosti účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. ke 31. prosinci 2014 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- 4) Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2014 a doporučila valné hromadě jejich schválení bez připomínek.

Statutární a dozorčí orgány

Představenstvo

Předseda představenstva

Mgr. Mario Drosc

narozen 13. prosince 1968

bydliště: Irská 796/5, 160 00 Praha 6

Předseda představenstva a generální ředitel od 1. ledna 2013. Členem představenstva Raiffeisenbank a.s. původně zodpovědným za oblast retailového bankovníctví od září 2006, poté místopředseda představenstva zodpovědný za obchodní aktivity banky. Do představenstva Raiffeisenbank nastoupil ze slovenské VÚB, kde působil v pozici člena představenstva zodpovědného za retailové bankovníctví. Předtím pracoval mj. v Komerční bance či konzultační společnosti McKinsey&Company.

Pozn.: Mario Drosc odstoupil z funkce člena (předsedy) představenstva k 31. 12. 2014.



předseda Řídícího výboru

předseda Komise pro investice do nemovitostí

Členové představenstva

Ing. Rudolf Rabiňák

narozen 21. února 1958

bydliště: K Tuchoměřicům 146, 164 00 Praha 6

Od dubna 2001 je členem představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědným za oblast firemního bankovníctví. Před svým jmenováním pracoval devět let v Citibank a.s.

Pozn.: Rudolf Rabiňák byl s účinností od 1.1. 2015 zvolen místopředsedou představenstva.

Předseda výboru pro korporátní produkty

Ing. František Ježek

narozen 5. dubna 1972

bydliště: Česká 1135/5, 158 00 Praha 5-Košíře

Členem představenstva zodpovědným za řízení rizik od října 2012. Před nástupem do Raiffeisenbank působil ve vídeňské centrále Raiffeisen Bank International jako šéf retailového risku pro všech 15 trhů v regionu střední a východní Evropy. Před nástupem do RBI působil František Ježek mj. v Multiservisu a skupině GE Money.

Předseda Úvěrového výboru

Předseda Výboru pro řízení provozních rizik

Předseda Výboru pro problémové úvěry

Předseda Výboru pro řízení retailových rizik

Dr. Milan Hain

narozen 27. listopadu 1962

bydliště: Suchá 10, Bratislava, Slovenská republika

V představenstvu od 1. ledna 2013, zodpovídá za oblast IT.

Před nástupem do Raiffeisenbank působil v různých řídicích pozicích v oblasti IT ve slovenských telekomunikačních společnostech, jako je např. Slovak Telecom, předtím pracoval na různých manažerských postech ve Všeobecné úverové bance.

Ing. Jan Pudil

Narozen: 20. prosince 1969

bydliště: Kotorská 36/1579, 140 00 Praha 4

Výkonný ředitel pro oblast Treasury a investičního bankovníctví od října 2010. Od 1. října 2013 členem představenstva zodpovědným za Treasury a investiční bankovníctví. Před svým nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil 8 let v Londýně v BNP Paribas S.A. z toho poslední 4 roky na pozici Head of EMEA, FX and Linear Rates Trading.

Předseda investičního výboru pro Asset Management

PhDr. Vladimír Kreidl, MSc.

Narozen: 23. dubna 1974

Bydliště: U Starého židovského hřbitova 17, 150 00 Praha 5
Člen představenstva zodpovědný za oblast retailového bankovníctví od 1. října 2013. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od roku 2001 ve společnosti McKinsey&Company, z toho od r. 2008 jako partner. V letech 1995 - 2000 pracoval v Patria Finance, a.s., naposledy jako partner.

Předseda cenového a úrokového výboru
Předseda výboru pro marketing

Dozorčí rada

Dr. Herbert Stepic

Bydliště: Hertlgasse 1, 1160 Vídeň, Rakousko

Datum narození: 31. prosince 1946

V roce 1995 byl jmenován Managing Director v Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Ve skupině Raiffeisen Zentralbank Österreich AG pracuje nepřetržitě od roku 1973. Od roku 2001 do roku 2013 byl generálním ředitelem Raiffeisen bank International AG.

Pozn.: Herbert Stepic odstoupil z funkce člena dozorčí rady ke dni 28. 4. 2014.

Mag. Peter Lennkh

Bydliště: Testarellogasse 14/12, AT-1130 Vídeň, Rakousko

Datum narození: 10. června 1963

Členem dozorčí rady od října 2013. Předtím byl již členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. v letech 2005 - 2007. V roce 1988 nastoupil do Raiffeisen Zentralbank AG, od té doby působí v různých funkcích v rámci celé skupiny. Od 1. 1. 2005 je členem představenstva Raiffeisen Bank International AG, nyní zodpovědný za Corporate banking.

Aris Bogdaneris

Bydliště: Lainzer Strasse 77, 1130 Vídeň, Rakousko

Datum narození: 26. října 1963

Svou profesní dráhu začal v roce 1988 u Citibank v Torontu v Kanadě. Od roku 1992 pracoval pro ABN AMRO Corporate Finance v Budapešti a Varšavě jako investiční bankéř se zaměřením na střední a východní Evropu. Počínaje rokem 1995 byl zaměstnán v centrále společnosti General Electric v USA a věnoval se různým projektům v USA, Asii a Evropě. V roce 1998 se stal výkonným ředitelem pro provoz společnosti Budapest Bank (100% dceřiná společnost GE Capital), kde byl poté jmenován zástupcem generálního ředitele a členem představenstva zodpovědným za retailové bankovníctví. V roce 2004 se stal členem představenstva Raiffeisen Bank International AG.

Ing. Miloš Matula

Narozen: 1. října 1976

Bydliště: Samoty 18, 628 00 Brno-Líšeň

Člen představenstva zodpovědný za oblast Operations od 1. 1. 2014. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od roku 2009 jako člen představenstva ZUNO BANK AG. V letech 2007 - 2009 pracoval v mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG na pozici Head of service excellence.

Dr. Kurt Bruckner

Bydliště: Pressgasse 31/31, 1040 Vídeň, Rakousko

Datum narození: 4. února 1955

Od roku 1984 působil v Raiffeisen Zentralbank AG na různých manažerských pozicích v rámci řízení kreditních rizik. Od roku 2004 působí v Raiffeisen International na pozici Head of Risk Management-Corporates and IRGs.

Pozn.: Kurt Bruckner rezignoval z funkce člena dozorčí rady ke dni 28. 4. 2014.

Peter Novák

Bydliště: Brezová 27, 900 23 Viničné, Slovenská republika

Datum narození: 16. února 1970

Členem dozorčí rady od května 2012. Má více než 18 let zkušeností v oblasti IT, Operations a sdílených servisních center v oboru bankovníctví a telekomunikace, z toho 8 let na seniorních manažerských pozicích. Od roku 2007 působil ve slovenské Tatrabance, a.s., jako člen představenstva zodpovědný za IT a provoz. Od roku 2011 až do současné doby působí v Raiffeisen Bank International, Vídeň, na pozici Managing Director, International Operations and IT.

Pozn.: Peter Novák odstoupil z funkce člena dozorčí rady ke dni 28. 4. 2014.

Mag. Reinhard Schwendtbauer

Bydliště: Lukasweg 23, AT-4060 Leonding, Rakousko

Datum narození: 11. září 1972

Členem dozorčí rady od dubna 2013. Od roku 1997 pracoval v Raiffeisenlandesbank Oberösterreich jako vedoucí sekretariátu představenstva. V letech 1999 - 2000 působil na Spolkovém ministerstvu zemědělství a lesního hospodářství. V letech 2001 - 2012 byl řídicím partnerem a společníkem ve Finadvce Österreich, Linz. Od dubna 2012 členem představenstva Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Linz.

Ing. Petr Rögner

Bydliště: Lucemburská 10, 130 00 Praha 3 - Vinohrady,

Datum narození: 15. března 1951

Je členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. s účinností od 12. května 2011. V Raiffeisenbank a.s. pracuje od roku 2002 a v současnosti působí na pozici specialista řízení kvality. Dříve pracoval v Citibank, a.s., na pozici vedoucí útvaru Cash Management.

Ing. Michal Přádka, MBA

Bydliště: Starodvorská 525, 739 24 Krmelín

Datum narození: 6. ledna 1977

Je členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. s účinností od 12. května 2011. V Raiffeisenbank působí od roku 2007 jako regionální ředitel pro oblast severní Morava. Dříve pracoval ve společnosti eBanka, a.s., na různých pozicích, mj. jako ředitel Divize Morava.

Tomáš Jabůrek

Bydliště: K Dubinám 327/17, 140 00 Praha 4

Datum narození: 23. ledna 1977

Členem dozorčí rady od května 2012. Od roku 1999 pracoval v eBance, a.s., v oblasti IT, naposledy jako ředitel IT správy a provozu. Od roku 2007 do současnosti působí v Raiffeisenbank a.s. na pozici ředitel útvaru IT delivery. Pozn.: Tomáš Jabůrek odstoupil z funkce člena dozorčí rady ke dni 1. 7. 2014.

Dr. Karl Sevelda

Bydliště: Am Heumarkt 39/1, Vídeň, Rakousko

Datum narození: 31. ledna 1950

Člen dozorčí rady od dubna 2014, v červnu 2014 byl zvolen předsedou dozorčí rady. Vystudoval na Vienna University of Economics (Wirtschaftsuniversität Wien). Od roku 1998 do roku 2010 působil v Raiffeisen Zentralbank AG jako člen představenstva odpovědný za Corporate banking. Od roku 2010 člen představenstva Raiffeisen Bank International AG a zástupce generálního ředitele. Od června 2013 zastává funkci předsedy představenstva a generálního ředitele Raiffeisen Bank International AG.

Dr. Johann Strobl

Bydliště: Walbersdorf, Hauptstrasse 37, Rakousko

Datum narození: 18. září 1959

Člen dozorčí rady od dubna 2014. Od roku 1989 působil v Bank Austria Creditanstalt, od roku 2004 na pozici člena představenstva zodpovědného za řízení rizik a finance. V roce 2007 se stal členem představenstva Raiffeisen Zentralbank AG odpovědným za oblast řízení rizik. Od roku 2010 člen představenstva Raiffeisen Bank International AG odpovědným za řízení rizik, od června 2013 též zástupcem generálního ředitele.

Dkfm. Klemens Breuer

Bydliště: Am Stadtpark 9, 1030, Vídeň, Rakousko

Datum narození: 16. prosince 1967

Člen dozorčí rady od dubna 2014. Od roku 1995 působil v Deutsche Bank AG v oblasti Treasury a Money markets. Od dubna 2012 členem představenstva Raiffeisen Bank International AG odpovědným za Global Markets.

Mag. Martin Gröll

Bydliště: Mödling, Dr. Hanns Schürff Gasse 21, 2340,

Rakousko

Datum narození: 25. října 1959

Členem dozorčí rady od července 2014. V letech 1982 - 1998 působil v Raiffeisen Zentralbank, naposledy na pozici Head of International Corporate Banking (Senior Vice President). V letech 1998 - 2004 působil v Bank Austria Creditanstalt, naposledy jako Group Executive Manager - Central and Eastern Europe. Od roku 2005 do současnosti je členem představenstva a CFO v Raiffeisen Bank International.

Slovo dozorčí rady

Dámy a pánové,

na začátku roku 2014 navýšila Raiffeisen Bank International svůj kapitál o 2,78 miliardy eur. Kromě řady institucionálních i privátních klientů se na tomto růstu podílela i RZB, a zůstala tak majoritním vlastníkem RBI. Toto navýšení kapitálu umožnilo RBI plně splatit tzv. participační kapitál od rakouského státu i soukromých investorů a zároveň výrazně zlepšilo výši kapitálu podle ukazatele Tier 1. Zbytek roku pak byl ovlivněn především geopolitickou a finanční situací na Ukrajině a v Rusku, což vedlo k vyšší tvorbě opravných položek. Kromě toho musela skupina v průběhu roku odepsat i řadu jednorázových nákladů, největší položkou byl odpis tzv. goodwillu. Další jednorázové odpisy nám vznikly kvůli legislativním změnám v Maďarsku. Tyto faktory přispěly ke vzniku loňské konsolidované ztráty ve výši 493 milionů eur, což byl první záporný výsledek hospodaření v celé historii RBI. Kromě nákladů způsobených legislativou v Maďarsku neměly tyto jednorázové položky žádný dopad na vlastní kapitál na bázi Tier 1 při plném zohlednění pravidel (fully-loaded) a bez nich by RBI vykazovala výrazně kladný čistý zisk.

V únoru 2015 proto RBI rozhodla o přijetí řady kroků vedoucích k posílení kapitálové síly. Přijatá opatření by do konce roku 2017 měla vést ke zvýšení Tier 1 kapitálu ke 12 procentům ve srovnání s 10 procenty na konci loňského roku. Tyto kroky zahrnují mj. prodeje nebo zmenšení působnosti v některých zemích a snížení rizikově vážených aktiv (RWVA) na jiných trzích, a to těch, které nám spotřebovávají příliš mnoho kapitálu nebo nejsou v příliš dobré kondici. Zavedení těchto kroků povede do konce roku 2017 ke snížení rizikově vážených aktiv o zhruba 16 miliard eur (celková výše tzv. RWVA dosáhla ke konci roku 2015 68,7 miliardy eur). Část tohoto výpadku by měl nahradit růst v jiných sférách naší činnosti.

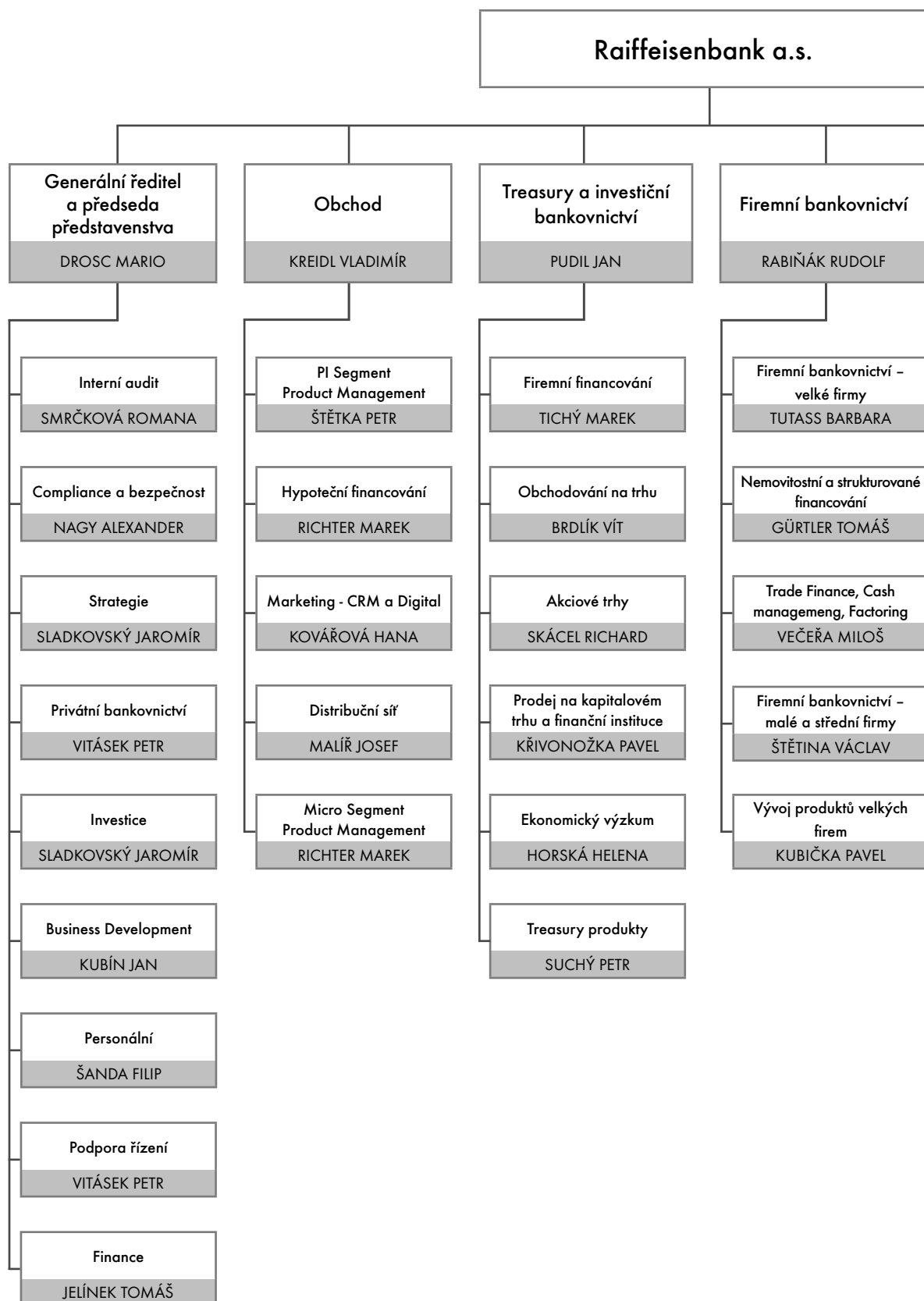
Rád bych zde znovu zopakoval, že tato chystaná úsporná opatření se nijak zásadně nedotknou Raiffeisenbank v České republice. Důvěra RBI v český trh byla i v loňském roce potvrzena dalším navýšením kapitálu Raiffeisenbank a.s. tak, aby banka mohla pokračovat ve svém růstu. Jsem velmi rád, že v loňském roce jsme na zdejšímu trhu byli velmi úspěšní, a to přes náročné období nízkých úrokových sazeb. V řadě produktů, jako jsou běžné účty, investice či úvěry a hypotéky, jsme především ve 2. polovině roku zaznamenali rekordní prodeje, stejně tak se nám dařilo i ve firemním a privátním bankovníctví. Banka na trh v loňském roce přinesla řadu nových a unikátních produktů a dále posílila pozici banky zaměřené na kvalitní poradenství, dlouhodobé finanční plánování a chytré spoření i obsluhu podnikatelů a firemních klientů. Raiffeisenbank v loňském roce výrazně posílila svou pozici na českém trhu a vrátila se k zisku přesahujícím dvě miliardy korun.

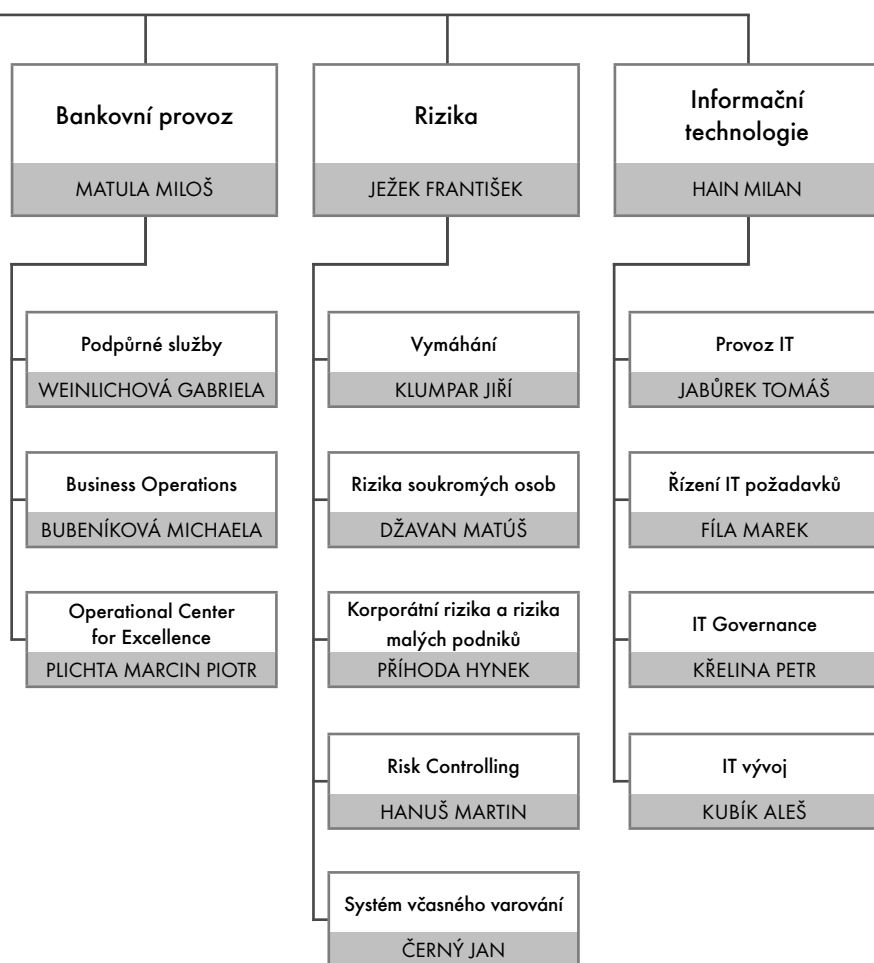
Rád bych tímto poděkoval všem zaměstnancům Raiffeisenbank v České republice za jejich práci a nepřetržitě úsilí v obsluze našich klientů a přínosu, ze kterého těží celá skupina Raiffeisen.

Jménem dozorčí rady

Karl Sevelda
předseda dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.

Organizační struktura





Ekonomický vývoj

Rok 2014 – nečekaná představení na zahraniční scéně

Vývoj klíčových ekonomik světa byl v roce 2014 zasažen nepředvídatelnými politickými událostmi. Stupňující se rusko-ukrajinský konflikt přiměl Spojené státy americké a Evropskou unii přijmout na konci července a v první polovině září 2014 ekonomické sankce proti Rusku. Rusko následně přišlo s odvetnými opatřeními. Západní sankce a propad cen ropy v závěru roku ušetrčil Ruské federaci velkou ránu. Ruská ekonomika začala rychle zpomalovat. Ruský rubl ztratil téměř 44 % své hodnoty vůči americkému dolaru. Ruská centrální banka postupně opouštěla kontrolu kurzu a kvůli prudkému oslabení rublu ve druhé polovině prosince byla nucena zvednout klíčovou úrokovou sazbu o 6,5 procentního bodu na 17 %! Rusko-ukrajinský konflikt otláčil i důvěrou evropských firem (především německých). Růst klíčových evropských ekonomik ve třetí čtvrtletí 2014 se zadrhl. Investice v eurozóně dál skomíraly. Naopak ekonomice USA se dařilo. Nezaměstnanost klesala rychleji a volných pracovních míst hbitě přibývalo. Stejně tak, jak se rozcházely ekonomiky USA a eurozóny, tak opačným směrem mířily i jejich měnové politiky. Americký Fed již na konci října oznámil ukončení kvantitativního uvolňování, se kterým začal už v listopadu 2008. Naopak Evropská centrální banka (dále jen ECB) začala opět uvolňovat měnovou politiku kvůli obavám z deflace. Depozitní sazba klesla na -0,20 % a byly schváleny nové cílené dlouhodobé refinanční operace. Slabý zájem o ně ale přinutil ECB přistoupit k nákupům sekuritizovaných cenných papírů (covered bonds) a cenných papírů zajištěných aktivy (tzv. asset backed securities neboli ABS). Ačkoliv kontrola kvality aktiv bankovních domů eurozóny a zátěžové testy dopadly nad očekávání dobře (zátěžový test ale pracoval s globální krizí důvěry a ne s aktuálně více rizikovým scénářem deflace), úvěrová aktivita bank v eurozóně se nijak zvlášť nezvýšila. Proto se už na konci roku spekulovalo, že ECB začne v roce 2015 kupovat i státní dluhopisy. K dalšímu kvantitativnímu uvolnění se na konci října 2014 odhodlala i japonská centrální banka (BoJ). Důvodem byla obava z nenaplnění cíle dosáhnout do dvou let 2% inflaci a slabší výkonnost ekonomiky po zvýšení daně z obrátu. Ani Bank of England (BoE) přes robustní růst ekonomiky k růstu úrokových sazeb nepřistoupila. Britská libra po přechodném oslabení kvůli nervozitě před referendem o samostatnosti Skotska opět ke konci roku posilovala. Ještě výrazněji vůči euro posílil americký dolar, který si připsal více než 13 %. Japonský jen proti dolaru ztratil necelých 13 %. Rychlý propad cen ropy na světových trzích pod 60 dolarů za barel stáhl dolů i výnosy z amerických a evropských státních dluhopisů. Naopak akciové trhy v USA a Evropě rostly.

Domácí ekonomika vzbuzuje opatrný optimismus

Přes zhoršení vnějšího prostředí česká ekonomika rostla zhruba dvěma procenty meziročně ve stálých cenách. Je velmi pravděpodobné, že česká ekonomika na konci roku 2014 překonala ekonomický vrchol z roku 2008 a dostala se na nové historické maximum. Expanze ekonomiky je pro radost všech široce rozložena: zvedá se nejen spotřeba, ale i investice. Geopolitická rizika ale brzdí růst českého vývozu. Intervence proti české koruně, která přišla v listopadu 2013, pomohla nastartovat ekonomiku prostřednictvím růstu vývozu na počátku roku 2014 a později pak povzbuzením důvěry spotřebitelů a firem. Domácnosti začaly utrácet a rozpouštět finanční rezervy odložené v průběhu recese stranou. Jejich důvěra překonala předkrizovou úroveň a nyní se pohybuje na maximu z dubna 2007. Stavebnictví se pozvolna vzpamatovává z dlouhé a hluboké recese. Zatímco ještě na začátku roku 2014 byla výkonnost stavebnictví poloviční v porovnání s předkrizovou úrovní, ke konci roku se mezera zúžila na 1/5. Příznivé počasí a obnovení státních zakázek především do infrastruktury dostalo stavební produkci z mínusu.

Veřejné finance se těšily z růstu ekonomiky, výnosy ze státních dluhopisů na dně

Oživující se ekonomika plnila jak státní, tak veřejnou kasu nad očekávání dobře. Vidět to bylo především u DPH, ale také i u daní z příjmů. Vedle příjmů rostly i výdaje včetně investičních (především v závěru roku). Schodek státního rozpočtu za rok 2014 činil 78 miliard oproti schválenému deficitu 112 miliard. Oproti roku 2013 je schodek o 3,5 miliardy nižší i přesto, že zaměstnanci veřejného sektoru dostali už v listopadu 2014 přidáno v průměru 3,5 %. Deficit celého vládního rozpočtu se v roce 2014 ale nejspíš zvýší oproti roku 2013 (1,3 % HDP). Nicméně zůstane bezpečně pod 2 % HDP. Oživení ekonomiky ale dávalo větší prostor pro snižování především spotřebních výdajů a transferů vlády. Současná vláda má jiné priority (především nastartování růstu a mimojiné i zlepšení příjmové situace vybraných sociálních skupin) a opětovný růst strukturálního salda nevnímá jako problém. Přes mírně expanzivní fiskální politiku výnosy českých státních dluhopisů díky nízké inflaci a poklesu německých protějšků klesly na nová historická minima.

| Ekonomický vývoj | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|---------------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| HDP na obyvatele, PPS | 20 564 | 21 581 | 21 805 | 21 919 | 22 472 |
| HDP, % změna | 2,1 | 2,0 | -0,7 | -0,7 | 2,0* |
| Průmyslová výroba, % změna | 8,6 | 5,9 | -0,8 | -0,1 | 4,9 |
| Obecná míra nezaměstnanosti, % průměr | 7,3 | 6,7 | 7,0 | 7 | 6,1 |
| Spotřebitelské ceny, % změna, průměr | 1,5 | 1,9 | 3,3 | 1,4 | 0,4 |
| Obchodní bilance, % HDP | 3,1 | 4,8 | 7,6 | 8,6 | 10,6 |
| Běžný účet, % HDP | -3,7 | -2,6 | -1,3 | -1,4 | 0,3 |
| Čisté přímé zahraniční investice, % HDP | 2,4 | 1,2 | 3,0 | 0,8 | 9,1 |
| Fiskální deficit, % HDP | -4,4 | -2,9 | -4,0 | -1,3 | -1,5 |
| Veřejný dluh, % HDP | 38,2 | 41,0 | 45,5 | 45,7 | 43,9 |
| Devizové rezervy ČNB, mld. eur konec roku | 31,8 | 31,1 | 34,0 | 40,8 | 44,9 |
| Krytí dovozu devizovými rezervami, měsíce | 3,8 | 3,5 | 3,5 | 4,5 | 4,5 |

Zdroje: ČSÚ, ČNB; *odhad Raiffeisen RESEARCH

Trh práce hlásí zlepšení

Počet nezaměstnaných v průběhu roku klesal ruku v ruce s oživením ekonomiky. Počet dosažitelných nezaměstnaných na úřadech práce klesl k půlmiliónu z více jak 600 tisíc. Příležitostí na trhu práce výrazně přibývalo. Podle počtu nových pracovních míst byla kondice pracovního trhu nejlepší od roku 2009. Po několika velmi skromných letech rostla i průměrná mzda v ekonomice. Díky velmi nízké inflaci se průměrný reálný příjem zaměstnance zvýšil o více než 2%. Naposledy podobným tempem rostly reálné mzdy v roce 2009.

Inflace zůstala nízká

Obavy spotřebitelů z dopadu slabé koruny do cen spotřebního zboží se nenaplnily. V průměru se cenová hladina spotřebního zboží zvedla jen o 0,4%, nejméně od roku 2003. Ačkoli se inflace v průběhu 2014 pozvolna zvedala, v závěru roku vlivem propadu cen ropy a nízké dovážené inflace z Evropy se opět vrátila těsně nad nulu. Ceny výrobců se vyjma 8. měsíce nevymanily z poklesu. Oproti roku 2013 poklesly o 0,7%. 2009.

Koruna rok 2014 jen pročekala

Koruna byla v první polovině roku 2014 extrémně stabilní. Vůči euru se držela v úzkém pásmu 27,30 - 27,60 a vůči dolaru fluktovala okolo hladiny 20. V průběhu srpna ale oslabila až k 28 korunám za euro. Důvodem byla jednak nová prognóza ČNB naznačující pomalejší zvedání inflace a hlavně vyostřený rusko-ukrajinský konflikt, který vedl k přijetí dalších sankcí proti Rusku. Vývoj koruny více než jindy sledoval také zprávy týkající se růstu ekonomiky a inflace. Čím nižší inflace a pomalejší růst, tím slabší koruna. Přestože po krátké srpnové epizodě se kurz koruny vůči euru stabilizoval mezi 27,60 a 27,80 za euro, vůči výrazně posilujícímu americkému dolaru koruna setrvalo ztrácela.

Helena Horská
hlavní ekonomka Raiffeisenbank a.s.

Postavení Raiffeisenbank na trhu

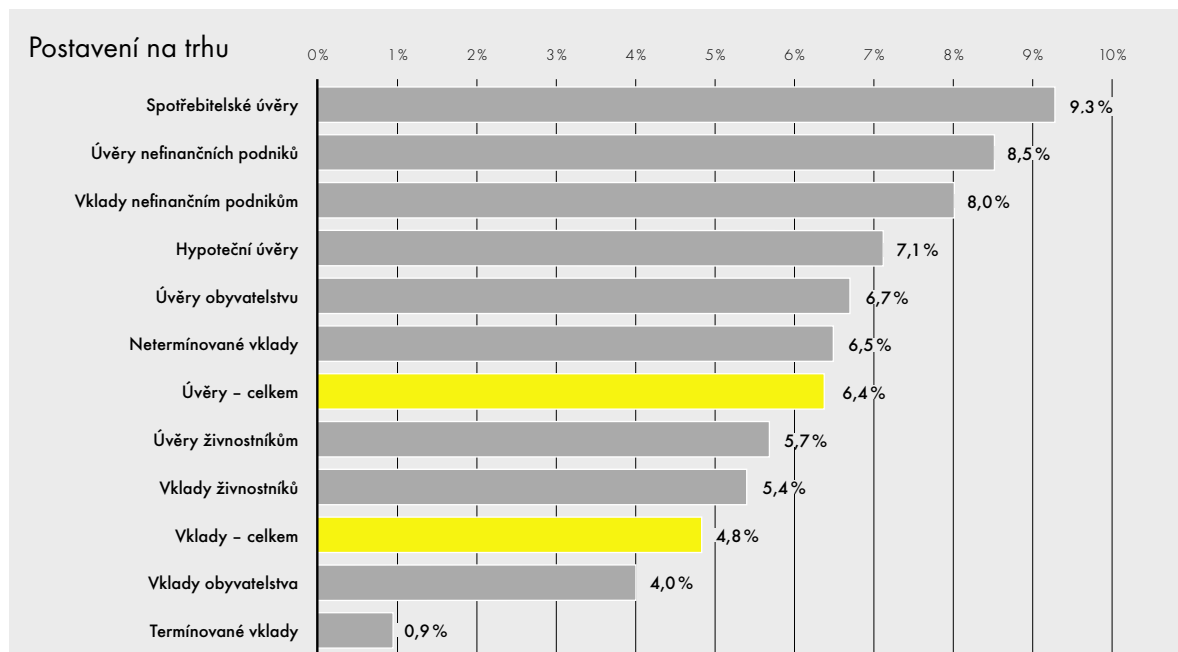
Pro český bankovní sektor byl rok 2014 poměrně klidným rokem, nikoliv však zcela bezproblémovým. Mírné ekonomické oživení se zatím příliš neodrazilo v žádoucím zvýšení úvěrové aktivity na finančním trhu a ani přetrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb již nepředstavuje pro ekonomické subjekty motivační impuls k financování svých aktivit prostřednictvím bankovních úvěrů. Prodlužující se doba ekonomické nejistoty se všemi dopady do nezaměstnanosti i nízkého růstu mezd ovlivňují obyvatelstvo k vyšší míře spoření a k odpovědnějšímu přístupu k zadlužení. Hlavním zájmem obyvatelstva tak zůstávají hypoteční úvěry, což se projevilo i v ostrém konkurenčním boji právě v oblasti hypoték, a to jak u nových obchodů, tak ve formě konsolidace úvěrů stávajících. Přes všechna zmiňovaná omezení však bankovní sektor jako celek zůstává dlouhodobě stabilní, ziskový, kapitálově silný a likvidní.

Raiffeisenbank v roce 2014 dosáhla velice uspokojivých výsledků a její postavení na trhu zůstává pevné a stabilní na pozici pátého nejsilnějšího hráče trhu s 4,2% podílem z celkových aktiv. Zájem klientů o banku dokládá příliv klientských vkladů, jejichž objem v roce 2014 vzrostl o více než 12%, a Raiffeisenbank tak nyní spravuje 4,8% z veškerých vkladů českého bankovního trhu. Také v úvěrové oblasti se bance dařilo a díky více než 9% růstu celkových úvěrů zvýšila svůj tržní podíl na 6,4%.

Struktura vkladů banky zůstává dlouhodobě vyrovnaná. Právnícké osoby se na celkových vkladech podílejí zhruba 53% a objem jejich vkladů se v roce 2014 zvýšil o 6,0%. Segment nefinančních podniků přestavuje silnou skupinu klientů banky s 41% podílem na celkových vkladech.

Objem podnikových vkladů meziročně vzrostl o 7,4%, a banka tak udržela zhruba 8% tržní podíl. Již zmíněný zvýšený zájem spořit se projevilo ve výrazném nárůstu vkladů individuálních klientů banky o téměř 20%, a tržní podíl banky se tím zvýšil na 4,0%. Také v segmentu fyzických osob – živnostníků zůstala patrná snaha z předcházejícího roku uspořít své finanční prostředky pro budoucnost a objem jejich vkladů spravovaných bankou se v roce 2014 zvýšil o více než 31%. Tržní podíl banky tak vzrostl na konečných 5,4%.

Ani struktura úvěrů poskytnutých bankou se v roce 2014 nijak výrazně nezměnila, a tak stěžejní klientskou skupinou zůstávají právnické osoby s 54% podílem na celkových úvěrech. Více než 12% nárůst objemu úvěrů poskytnutých právnickým osobám zvýšil tržní podíl banky v tomto segmentu na úroveň 6,2%. Nefinanční podniky pak navýšily v roce 2014 objem čerpaných úvěrů o 3,9%, což pro banku znamenalo zvýšení tržního podílu na 8,5%. Také objem úvěrů poskytnutých bankou individuálním klientům překonal svým 5,8% růstem tempo trhu, a tím se tržní podíl banky mírně zvýšil na konečných 6,7%. V oblasti hypotečních úvěrů banka navýšila své portfolio o 6,6% a spravuje nyní 7,1% veškerých hypoték na českém bankovním trhu. I spotřebitelské úvěry poskytnuté bankou udržely svůj rostoucí trend z předcházejícího roku a jejich objem se zvýšil o další 3,1%. Podíl banky na trhu spotřebitelských úvěrů tak na konci roku 2014 dosáhl hodnoty 9,3%. Rovněž v segmentu fyzických osob – živnostníků banka poskytla více úvěrů nežli v předcházejícím roce, konkrétně pak o 2,5%, a její tržní podíl se vyhoupl na 5,7%.



Údaje vycházejí ze statistických výkazů banky pro ČNB.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank a.s.

Se sídlem: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4
Identifikační číslo: 492 40 901

Zpráva o nekonsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 3. března 2015 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 24 až 88, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2014, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za nekonsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení nekonsolidované účetní závěrky, která podává 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 nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnosti je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této nekonsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními določkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že nekonsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v nekonsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace nekonsolidované účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2014 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.“

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 7. dubna 2015 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 89 až 163, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2014, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává 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 účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnosti je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2014 a jejich finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství."

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. za rok končící k 31. prosinci 2014, která je součástí této výroční zprávy na stranách 166 až 196. 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 mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. za rok končící k 31. prosinci 2014 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o vztazích byla sestavena v souladu s ustanoveními § 82 a následujících zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2014 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 28. dubna 2015

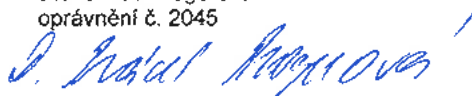
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
oprávnění č. 2045



Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2014

Součástí účetní závěrky:

- Výkaz o úplném výsledku
- Výkaz o finanční pozici
- Výkaz změn vlastního kapitálu
- Výkaz o peněžních tocích
- Příloha

Tato účetní závěrka byla Bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem Banky dne 3. března 2015.

Finanční ředitel účetní jednotky



Tomáš Jelínek
finanční ředitel

Statutární orgán účetní jednotky



Rudolf Rabiňák
místopředseda představenstva



František Ježek
člen představenstva

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2014

| tis. Kč | Poznámka | 2014 | 2013 |
|---|----------|------------------|------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 5 | 6 830 054 | 7 211 906 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 5 | (942 158) | (1 497 342) |
| Čistý úrokový výnos | | 5 887 896 | 5 714 564 |
| Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika | 6 | (1 109 394) | (1 274 656) |
| Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika | | 4 778 502 | 4 439 908 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 7 | 2 627 445 | 2 786 133 |
| Náklady na poplatky a provize | 7 | (660 815) | (589 102) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | | 1 966 630 | 2 197 031 |
| Čistý zisk z finančních operací | 8 | 1 028 409 | 1 280 922 |
| Dividendový výnos | 9 | 54 400 | 73 692 |
| Ztráty ze znehodnocení majetkových účastí | 21 | (18 011) | (34 967) |
| Všeobecné provozní náklady | 10 | (5 227 389) | (6 918 848) |
| Ostatní provozní (náklady)/výnosy, čisté | 12 | (49 304) | 19 250 |
| Zisk před daní z příjmů | | 2 533 237 | 1 056 988 |
| Daň z příjmů | 13 | (484 207) | (142 620) |
| Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky | | 2 049 030 | 914 368 |
| Ostatní úplný výsledek | | | |
| Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat do výnosů (resp. nákladů): | | | |
| Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů | | - | - |
| Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku | | - | - |
| ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM | | 2 049 030 | 914 368 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014

| tis. Kč | Poznámka | 2014 | 2013 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Aktiva | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 14 | 4 265 725 | 3 836 447 |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 15 | 6 904 538 | 4 943 961 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 33 | 4 281 326 | 2 874 670 |
| Realizovatelné cenné papíry | 15 | 517 011 | 517 011 |
| Pohledávky za bankami | 16 | 29 453 508 | 19 104 685 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 17 | 170 408 374 | 155 059 207 |
| Opravné položky k úvěrům a pohledávkám | 18 | (6 598 109) | (6 546 643) |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty) | 17 | 387 011 | (42 912) |
| Pohledávka z daně z příjmů | 13 | - | 321 885 |
| Odložená daňová pohledávka | 19 | - | 125 472 |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 15 | 12 420 499 | 12 410 743 |
| Ostatní aktiva | 20 | 748 753 | 745 764 |
| Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích | 21 | 629 092 | 532 008 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 22 | 1 778 679 | 1 851 460 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 23 | 832 101 | 953 017 |
| Aktiva celkem | | 226 028 508 | 196 686 775 |
| Pasiva a vlastní kapitál | | | |
| Závazky vůči bankám | 24 | 10 582 889 | 9 959 098 |
| Závazky vůči klientům | 25 | 164 655 562 | 146 589 575 |
| z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek | 25 | 225 631 | 69 397 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům) | 25 | 1 081 067 | - |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | 33 | 2 770 759 | 2 164 364 |
| Odložený daňový závazek | 19 | 52 329 | - |
| Emitované dluhové cenné papíry | 26 | 16 802 321 | 12 043 515 |
| Rezervy | 27 | 501 090 | 470 553 |
| Ostatní pasiva | 28 | 2 465 966 | 2 368 601 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | 29 | 4 244 865 | 4 202 889 |
| Pasiva celkem | 30 | 203 156 848 | 177 798 595 |
| Vlastní kapitál | | | |
| Základní kapitál | 30 | 11 060 800 | 10 192 400 |
| Rezervní fond | | 693 561 | 647 842 |
| Oceňovací rozdíly | | 220 852 | 220 852 |
| Nerozdělený zisk | | 6 912 967 | 6 912 718 |
| Ostatní kapitálové nástroje | 30 | 1 934 450 | - |
| Zisk za účetní období | | 2 049 030 | 914 368 |
| Vlastní kapitál celkem | | 22 871 660 | 18 888 180 |
| CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL | | 226 028 508 | 196 686 775 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014

| tis. Kč | Základní kapitál | Rezervní fond | Oceňovací rozdíly | Nerozdělený zisk | Ostatní kapitálové nástroje | Zisk za účetní období | Vlastní kapitál celkem |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. 1. 2013 | 9 357 000 | 549 184 | 220 852 | 6 050 815 | - | 1 973 161 | 18 151 012 |
| Navýšení kapitálu | 835 400 | - | - | - | - | - | 835 400 |
| Dividendy | - | - | - | - | - | (1 012 600) | (1 012 600) |
| Příděl do rezervních fondů | - | 98 658 | - | - | - | (98 658) | - |
| Převod do nerozděleného zisku | - | - | - | 861 903 | - | (861 903) | - |
| Čistý zisk za účetní období | - | - | - | - | - | 914 368 | 914 368 |
| Ostatní úplný výsledek, čistý | - | - | - | - | - | - | - |
| Úplný výsledek za období | - | - | - | - | - | 914 368 | 914 368 |
| Stav k 31. 12. 2013 | 10 192 400 | 647 842 | 220 852 | 6 912 718 | - | 914 368 | 18 888 180 |
| Navýšení kapitálu | 868 400 | - | - | - | 1 934 450 | - | 2 802 850 |
| Dividendy | - | - | - | - | - | (868 400) | (868 400) |
| Příděl do rezervních fondů | - | 45 719 | - | - | - | (45 719) | - |
| Převod do nerozděleného zisku | - | - | - | 249 | - | (249) | - |
| Čistý zisk za účetní období | - | - | - | - | - | 2 049 030 | 2 049 030 |
| Ostatní úplný výsledek, čistý | - | - | - | - | - | - | - |
| Úplný výsledek za období | - | - | - | - | - | 2 049 030 | 2 049 030 |
| Stav k 31. 12. 2014 | 11 060 800 | 693 561 | 220 852 | 6 912 967 | 1 934 450 | 2 049 030 | 22 871 660 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Zisk před zdaněním | 2 533 237 | 1 056 988 |
| Úprava o nepeněžní operace | | |
| Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika | 1 109 394 | 1 274 656 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 558 106 | 549 655 |
| Ztráta ze znehodnocení nehmotného majetku | 40 625 | 1 474 201 |
| Ztráta ze znehodnocení majetkových účastí | 18 011 | 34 967 |
| Tvorba ostatních rezerv | 3 590 | (321 007) |
| Změna reálné hodnoty derivátů | (800 261) | (620 951) |
| Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů | (78 488) | 107 554 |
| Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku | 2 481 | 11 429 |
| Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty | 807 378 | (67 230) |
| Přecenění cizoměnových pozic | 816 586 | 1 187 049 |
| Ostatní nepeněžní změny | (1 689 037) | (1 447 647) |
| Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv | 3 321 622 | 3 239 664 |
| Peněžní tok z provozních činností | | |
| <i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i> | | |
| Povinné minimální rezervy u ČNB | (612 820) | 1 176 411 |
| Pohledávky za bankami | (9 974 644) | (4 512 305) |
| Pohledávky za klienty | (14 864 677) | (3 942 535) |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry | (1 944 132) | 6 425 862 |
| Ostatní aktiva | 2 989 | 349 442 |
| <i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i> | | |
| Závazky k bankám | 560 392 | 3 165 438 |
| Závazky ke klientům | 16 857 740 | 448 953 |
| Ostatní pasiva | 97 365 | (606 734) |
| Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním | (6 556 165) | 5 744 196 |
| Placená daň z příjmů | 15 642 | (299 623) |
| Čistý peněžní tok z provozních činností | (6 540 523) | 5 444 573 |
| Peněžní tok z investičních činností | | |
| Nákup majetkových účastí/navýšení investice majetkových účastí | (115 095) | (241 238) |
| Nákup hmotného a nehmotného majetku | (372 917) | (673 461) |
| Příjem z prodeje dlouhodobého majetku | 5 156 | 10 937 |
| Čistý pokles cenných papírů do splatnosti | - | 1 565 330 |
| Dividendy přijaté | 54 400 | 73 692 |
| Čistý peněžní tok z investičních činností | (428 456) | 735 260 |
| Peněžní tok z finančních činností | | |
| Nárůst základního kapitálu | 868 400 | 835 400 |
| Dividendy placené | (868 400) | (1 012 600) |
| Nárůst ostatních kapitálových nástrojů | 1 934 450 | - |
| Emitované dluhové cenné papíry | 4 787 485 | (5 900 313) |
| Podřízené závazky a dluhopisy | (1 217) | (186 838) |
| Čistý peněžní tok z finančních činností | 6 720 718 | (6 264 351) |
| Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků | (248 261) | (84 518) |
| Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 31) | 3 838 075 | 3 922 593 |
| Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 31) | 3 589 814 | 3 838 075 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Obsah

| | |
|---|-----------|
| 1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI..... | 31 |
| 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY..... | 32 |
| 3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ..... | 33 |
| a) Úrokové náklady a výnosy..... | 33 |
| b) Poplatky a provize..... | 33 |
| c) Dividendy..... | 33 |
| d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku..... | 33 |
| e) Zdanění..... | 33 |
| f) Finanční aktiva a pasiva..... | 34 |
| g) Majetkové účasti..... | 38 |
| h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek..... | 38 |
| i) Rezervy..... | 39 |
| j) Operace s cennými papíry pro klienty..... | 40 |
| k) Vykazování podle segmentů..... | 40 |
| l) Vykazování operací v cizích měnách..... | 40 |
| m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty..... | 40 |
| 4. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2014..... | 41 |
| a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku..... | 41 |
| b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku..... | 41 |
| c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost..... | 42 |
| 5. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY..... | 44 |
| 6. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA..... | 44 |
| 7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ..... | 45 |
| 8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ..... | 45 |
| 9. DIVIDENDOVÝ VÝNOS..... | 46 |
| 10. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY..... | 46 |
| 11. MZDOVÉ NÁKLADY..... | 46 |
| 12. OSTATNÍ PROVOZNÍ (NÁKLADY)/VÝNOSY, ČISTÉ..... | 47 |
| 13. DAŇ Z PŘÍJMŮ..... | 47 |
| a) Náklad z titulu daně z příjmu..... | 47 |
| b) Rezerva/pohledávka z titulu daně z příjmu..... | 48 |
| 14. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK..... | 48 |
| 15. CENNÉ PAPIRY..... | 48 |
| a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Banky..... | 48 |
| b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy..... | 49 |
| 16. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI..... | 49 |
| 17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY..... | 49 |
| a) Kategorie pohledávek za klienty..... | 49 |
| b) Reverzní repo transakce..... | 50 |
| c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů..... | 50 |
| d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí..... | 50 |
| e) Věková analýza úvěrů klientům..... | 50 |
| f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti..... | 51 |
| g) Sekuritizace..... | 51 |
| h) Syndikované úvěry..... | 51 |
| i) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění..... | 52 |
| 18. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM..... | 54 |
| 19. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA..... | 54 |
| 20. OSTATNÍ AKTIVA..... | 55 |
| 21. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH..... | 55 |
| a) Majetkové účasti..... | 55 |
| b) Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)..... | 56 |
| c) Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)..... | 57 |
| 22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK..... | 58 |
| 23. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK..... | 59 |
| a) Změny dlouhodobého hmotného majetku..... | 59 |
| b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu..... | 59 |

| | |
|--|-----------|
| 24. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM | 60 |
| 25. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM | 60 |
| a) Analýza závazků vůči klientům podle typu | 60 |
| b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů | 60 |
| c) Repo transakce | 60 |
| 26. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY | 61 |
| a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu | 61 |
| b) Analýza hypotečních zástavních listů | 61 |
| 27. REZERVY | 62 |
| 28. OSTATNÍ PASIVA | 62 |
| 29. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY A DLUHOPISY | 63 |
| a) Podřízený úvěr | 63 |
| b) Emise podřízených dluhopisů | 63 |
| 30. VLASTNÍ KAPITÁL | 63 |
| a) Základní kapitál | 63 |
| b) Ostatní kapitálové nástroje | 64 |
| 31. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY | 64 |
| 32. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY | 65 |
| a) Soudní spory | 65 |
| b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy | 65 |
| c) Dohody o refinancování | 65 |
| 33. FINANČNÍ DERIVÁTY | 66 |
| a) Přehled derivátů - smluvní částky (nominální hodnota) | 66 |
| b) Přehled derivátů - reálné hodnoty finančních derivátů | 66 |
| c) Zbytková splatnost finančních derivátů - smluvní částky (nominální hodnota) | 67 |
| d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“ | 68 |
| e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“ | 69 |
| 34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY - OSTATNÍ | 69 |
| a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení | 69 |
| b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení | 69 |
| 35. SEGMENTOVÁ ANALÝZA | 70 |
| 36. FINANČNÍ NÁSTROJE - TRŽNÍ RIZIKO | 72 |
| a) Obchodování | 72 |
| b) Řízení rizik | 72 |
| c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv | 74 |
| d) Metody řízení rizik | 77 |
| 37. FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO | 79 |
| a) Posuzování pohledávek | 79 |
| b) Opravné položky k pohledávkám | 79 |
| c) Hodnocení zajištění úvěrů | 79 |
| d) Metody měření úvěrového rizika | 80 |
| e) Koncentrace úvěrového rizika | 80 |
| f) Vymáhání pohledávek | 80 |
| g) Sekuritizace | 80 |
| h) Kvalita portfolia | 80 |
| i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené | 82 |
| j) Maximální úvěrová expozice | 83 |
| k) Zápočet finančních aktiv a finančních závazků | 84 |
| 38. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI | 85 |
| 39. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 88 |

1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČ 49240901, byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsána do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost Banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb:
 - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
 - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci,
- zprostředkování doplňkového penzijního spoření.

Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry a
- je vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z výše uvedených činností nebylo Bance v průběhu roku 2014 Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato statutární účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards – dále jen „IFRS“) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – dále jen „IASB“), ve znění přijatém Evropskou unií.

Účetní závěrka obsahuje výkaz o finanční pozici, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn ve vlastním kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Účetní závěrka byla zpracována na akruálním principu, tzn., že transakce a další skutečnosti byly uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu dalšího nepřetržitého trvání Banky.

Tato účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (vč. všech finančních derivátů), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek účastí Banky s rozhodujícím a podstatným vlivem a společně řízených podniků. Pravidla účtování majetkových účastí jsou popsána v bodě 3 g přílohy.

Banka sestavuje nekonsolidovanou účetní závěrku v souladu s požadavky zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Banka sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS a interpretacemi schválenými IASB ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou vykázány výsledky finanční skupiny Banky.

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Použití odhadů

Pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Skutečné budoucí výsledky se však mohou od těchto odhadů lišit.

Jak je uvedeno v bodě 37 přílohy k účetní závěrce, Banka vytváří opravné položky ke snížení hodnoty pohledávek v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že minulé události mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky. Tyto opravné položky vychází z historických a stávajících zkušeností Banky i z posouzení vedení Banky ve vztahu k odhadovaným budoucím peněžním tokům a představují nejlepší odhad snížení hodnoty pohledávek k datu účetní závěrky.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení Banky a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 27 přílohy.

3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

(a) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztrát a úplném výsledku v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. Banka účtuje o časovém rozlišení úroků s použitím metody efektivní úrokové míry. Metodou efektivní úrokové míry se rozumí způsob výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku za použití efektivní úrokové míry. Pomocí efektivní úrokové míry se diskontuje jmenovitá hodnota budoucích peněžních toků k datu splatnosti na současnou hodnotu.

(b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou poplatků, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry. Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti, placené provize apod.

(c) Dividendy

Výnosy z dividend z cenných papírů a majetkových účastí jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici jako pohledávka v položce „Ostatní aktiva“ a ve výkazu o úplném výsledku jako výnos v položce „Dividendový výnos“. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Placené dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku

Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku jsou účtovány za použití akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

Ostatní provozní náklady, které přímo nesouvisí s bankovní činností, jsou vykázány v položce „Ostatní provozní (náklady)/výnosy, čisté“.

(e) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu o úplném výsledku zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinností z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdílů vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění realizovatelných cenných papírů.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše její předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu o úplném výsledku s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

(f) Finanční aktiva a pasiva

Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů do/z výkazu o finanční pozici banky

Pro finanční aktiva s běžným termínem dodání, kromě finančních aktiv přečeňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů, Banka používá metodu data vypořádání.

Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Banka rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Pro finanční aktiva a pasiva přečeňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů používá Banka metodu data obchodu, přičemž datum obchodu je datum, kdy se účetní jednotka zaváže odkoupit nebo prodat finanční aktivum.

Podstatou účtování k datu obchodu je:

- zaúčtování aktiva, jež má účetní jednotka přijmout, k datu obchodu,
- odúčtování prodaného aktiva a zaúčtování zisku nebo ztráty při vyřazení a zaúčtování pohledávky za kupujícím k datu obchodu.

Úrok se u aktiva a souvisejícího závazku akumuluje až od data vypořádání, kdy dojde k převodu vlastnických práv. Amortizace prémie/diskontu probíhá od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Banka přečeňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Banka provádí zúčtování a odúčtování finančních závazků k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

Z kategorií finančních aktiv a pasiv definovaných IAS 39 Banka zachycuje následující druhy finančních aktiv a závazků:

- úvěry a pohledávky,
- finanční aktiva a pasiva přečeňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů,
- finanční aktiva realizovatelná,
- finanční aktiva držena do splatnosti,
- ostatní finanční pasiva.

Úvěry a pohledávky

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Součástí portfolia úvěrů a pohledávek jsou také dluhové cenné papíry, oceňované v naběhlé hodnotě a splňující podmínky IAS 39 o zařazení do portfolia „Úvěrů a pohledávek“. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o případnou amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty Banka používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám).

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaúčtovány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a rezervy k podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením Banky.

Opravné položky jsou vytvářeny individuálně ke konkrétním pohledávkám, u kterých je identifikováno selhání dlužníka, nebo portfoliově k dosud neidentifikovaným ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu stejnorodých jednotlivě nezhodnocených pohledávek, stanoveným na základě vývoje portfolia s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku. Výše individuálních opravných položek je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry. Výše portfoliových opravných položek je stanovena na základě předpokládané výtěžnosti portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií stejnorodých pohledávek jsou odhadovány na základě předchozích zkušeností. Pokud Banka nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliový přístup neuplatňuje. Portfoliové opravné položky se tvoří na pohledávky všech tržních segmentů.

Změna rezerv a opravných položek, po zohlednění odpisů, je zahrnuta ve výkazu o úplném výsledku v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“. Bližší popis je uveden v bodě 37 b přílohy.

Úvěry a pohledávky, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky, jsou postupovány externí společnosti nebo odpisovány individuálně do nákladů Banky se současným použitím vytvořené opravné položky. Tyto odpisy jsou zahrnuty v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“ ve výkazu o úplném výsledku. V této položce jsou zahrnuty i výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty

Restrukturalizací pohledávky se rozumí poskytnutí úlevy klientovi, protože Banka vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž udělila úlevu, kterou by jinak neposkytla. Jedná se např. o přepracování splátkového kalendáře, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlžení. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré své platební i neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Za restrukturalizaci se dále nepovažuje změna splátkového kalendáře nebo změna formy úvěru, pokud k tomu došlo z obchodních důvodů nebo z důvodu změny finančních potřeb dlužníka, přičemž očekávaný vývoj finanční a ekonomické situace dlužníka nevyvolává pochybnosti o úplném splacení pohledávky i bez této změny.

Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je Banka pořídila, a podle investiční strategie Banky. V souladu se svým záměrem Banka zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia „Cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů“, do portfolia „Realizovatelných cenných papírů“ do portfolia „Cenných papírů držených do splatnosti“ a nově od roku 2014 do portfolia „Úvěrů a pohledávek“. Základní rozdíl mezi portfolií je v přístupu k oceňování a jejich vykazování ve finančních výkazech.

Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů

Toto portfolio zahrnuje jak dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, tak i dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou).

Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování i cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou ve výkazu o úplném výsledku promítnuty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z dluhopisů určených k obchodování i z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu.

Transakční náklady se u cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nezahrnují do pořizovací ceny, jsou účtovány do nákladů a vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na poplatky a provize“.

Cenné papíry realizovatelné

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené Bankou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek. V souladu s investiční strategií Banka do tohoto portfolia za poslední období cenné papíry nezařazuje a největší podíl v tomto portfoliu tvoří podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s., uvedený v bodě 15 přílohy účetní závěrky. Banka nemá v úmyslu strategii zařazování cenných papírů do tohoto portfolia v dalších letech měnit.

Cenné papíry realizovatelné jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou), s výjimkou cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto cenné papíry jsou oceněny v pořizovací ceně a nejméně jednou ročně Banka posuzuje, zda hodnota v účetnictví není znehodnocena. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku jako „Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů“, s výjimkou jejich znehodnocení a výjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů.

V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy a případné znehodnocení jsou vykázány do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z finančních operací“. Dividendové výnosy z cenných papírů zařazených v tomto portfoliu jsou vykázány v položce „Dividendový výnos“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má Banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V souladu se strategií Banky jsou do tohoto portfolia zařazeny pouze cenné papíry emitované Českou republikou. Banka neočekává, že by tento záměr v budoucnu změnila.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě při použití efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Amortizovaná prémie nebo diskont a výnosové úroky z kuponových dluhopisů držených do splatnosti jsou zahrnovány do položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Reálná hodnota tohoto portfolia je uvedena v bodě 36 c. „Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv“ přílohy účetní závěrky.

Repo operace

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny ve výkazu o finanční pozici v příslušném portfoliu v reálné, resp. amortizované hodnotě a částka získaná prodejem je účtována v položce „Závazky vůči bankám“ nebo „Závazky vůči klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

Zapůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou postoupeny třetím stranám. V případě jejich postoupení třetím stranám („short sales“) je nákup a prodej do účetní závěrky zaúčtován jako závazek a související zisk nebo ztráta je zahrnuta v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Závazek související s navrácením cenných papírů je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán ve výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní pasiva“.

U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje. Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po celou dobu transakce a vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované Bankou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Vlastní dluhové cenné papíry nakoupené Bankou zpět se vykazují jako položka snižující závazky z emitovaných cenných papírů. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou transakční náklady. Rozdíl mezi pořizovací cenou zpětně nakoupených vlastních dluhových cenných papírů a naběhlou hodnotou emitovaných cenných papírů je zahrnut v okamžiku pořízení do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. O hodnoty odpovídající postupnému zvyšování ocenění vlastních dluhových cenných papírů jsou snižovány úrokové náklady na emitované dluhové cenné papíry.

Finanční deriváty

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, cross currency swapy, měnové forwardy, FRA, měnové, úrokové a komoditní opce (nakoupené i prodané) a ostatní deriváty finančních instrumentů. Banka uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění měnových a úrokových pozic. Banka interně zařazuje všechny typy derivátů do bankovního nebo obchodního portfolia. Součástí bankovního portfolia jsou rovněž finanční deriváty sloužící jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty.

Všechny finanční deriváty jsou prvotně zachyceny ve výkazu o finanční pozici v jejich reálné hodnotě a následně jsou přeceňovány a vykazovány v jejich reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány v položkách „Kladné reálné hodnoty finančních derivátů“ a „Záporné reálné hodnoty finančních derivátů“.

Úrokové výnosy a náklady související s finančními deriváty v bankovním portfoliu (ekonomické zajištění), případně s finančními deriváty sloužícími jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, popřípadě „Náklady na úroky a podobné náklady“ v netto hodnotě. V případě finančních derivátů v obchodním portfoliu se související úrokové výnosy a náklady vykazují v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu o úplném výsledku zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového nástroje stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spojeny s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu a hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu o úplném výsledku, a vložený nástroj splňuje obecné podmínky pro derivát.

Zajišťovací účetnictví

Banka aplikuje zajišťovací účetnictví v souladu s požadavky IFRS. Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka může použít k zajištění úrokového a měnového rizika. O zajišťovacím vztahu se účtuje jako o zajištění pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky:

- na počátku zajištění je formálně ustaven a zdokumentován zajišťovací vztah a zdokumentovány jsou také cíle účetní jednotky v oblasti řízení rizik a strategie při realizaci zajištění,
- očekává se, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné, a to v souladu s původní dokumentací týkající se strategie podniku při řízení rizik pro daný zajišťovací vztah,
- u zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které v konečném důsledku budou mít vliv na výsledek hospodaření,
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit, tj. je možné spolehlivě změřit reálnou hodnotu nebo peněžní toky ze zajištěné položky připadající na zajišťované riziko i reálnou hodnotu zajišťovacího nástroje,
- zajištění je během účetních období, pro která je určeno, průběžně posuzováno a je hodnoceno jako vysoce účinné.

Pro zajišťovací finanční deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- zajištění reálné hodnoty: zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu nebo identifikované části takového aktiva, závazku nebo pevného příslibu, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou ovlivnit výsledek hospodaření,
- zajištění peněžních toků: zajištění změn peněžních toků, která:
 - jsou důsledkem konkrétních rizik souvisejících s aktivem nebo závazkem (např. budoucí úrokové platby s proměnlivou úrokovou sazbou) nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí,
 - mohou ovlivnit výsledek hospodaření,
- zajištění čisté investice v zahraniční jednotce.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“, úrokový výnos a náklad z těchto derivátů (tj. realizovaný i naběhlý) je vykazován ve výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“ v netto hodnotě na stejném řádku, kde je vykazován příslušný úrokový výnos nebo náklad ze zajišťované položky. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je v případě zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů vykazována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční pozici a v položce „Čistý zisk z finančních operací“ ve výkazu o úplném výsledku. V případě zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů a portfolia běžných a spořicího účtů je změna reálné hodnoty zajišťovaných položek vykazována ve výkazu o finanční pozici v příslušných položkách „Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek“ a v položce „Čistý zisk z finančních operací“ ve výkazu o úplném výsledku.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové riziko finančních závazků (termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou a portfolia běžných a spořicího účtů) a úrokové riziko finančních aktiv (portfolia hypotečních úvěrů s pevnou úrokovou sazbou). Efektivita zajištění je pravidelně měsíčně 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 výkazu o úplném výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Podřízený úvěr

Podřízený úvěr je takový úvěr, o kterém bylo smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude splacen až po plném uspokojení všech ostatních závazků vůči ostatním věřitelům, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

O jistně podřízeného úvěru a příslušných úrocích je účtováno od data čerpání do data splatnosti podřízeného úvěru. Podřízený úvěr včetně naběhlé a dosud nevyplacené částky úroku je vykazován ve výkazu o finanční pozici v položce „Podřízené závazky a dluhopisy“. Výše částky nákladového úroku z podřízeného vkladu je vykazována ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Podřízené emitované dluhopisy

Podřízené emitované dluhopisy jsou takové dluhopisy, o kterých bylo dohodnuto, že v případě vstupu emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku emitenta budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních závazků, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Podřízené emitované dluhopisy Bankou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Jsou zahrnuty ve výkazu o finanční pozici v položce „Podřízené závazky a dluhopisy“. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(g) Majetkové účasti

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem a společně řízené podniky se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty, nebo snížených o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Ke dni sestavení účetní závěrky nebo meziúčetní účetní závěrky Banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem nebo společně řízených podniků. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou investice. Zpětně získatelná hodnota investice je vyšší z částek buď reálné hodnoty, nebo hodnoty z užívání zjištěné jako souhrn diskontovaných očekávaných peněžních toků. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je vykázáno ve výkazu o úplném výsledku na samostatném řádku „Ztráty ze znehodnocení majetkových účastí“.

Majetkové účasti s podílem Banky na základním kapitálu společnosti nižším než 20 % jsou vykazovány jako „Realizovatelné cenné papíry“ a jsou účtovány v reálné hodnotě s výjimkou majetkových účastí, kde není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto majetkové účasti jsou oceněny v pořizovací ceně a pravidelně testovány na znehodnocení.

(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 60 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o oprávků a opravné položky a je odepisován ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

Základní doby odpisování (resp. odpisové sazby) pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

| | Doba odepisování | Odpisová sazba |
|--|------------------|----------------|
| Software (s výjimkou core bankovních systémů) | 4 roky | 25% |
| Budovy | 30 let | 3,33% |
| Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače) | 4 - 10 let | 10 - 20% |

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně je doba odepisování prodloužena o lhůtu vyplývající z uzavřené opce. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

Pozemky, umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Náklady na pořízení nehmotných aktiv vytvořených vlastní činností zahrnují veškeré výdaje, které mohou být přiřazeny přímo nebo na základě racionální a konzistentní základny na vytvoření a přípravu aktiva pro jeho zamýšlené využití.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 40 tis. Kč a nižší než 60 tis. Kč (kategorie dlouhodobého drobného nehmotného majetku) je odepisován po dobu 36 měsíců a hmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 20 tis. Kč a nižší než 40 tis. Kč je podle typu dlouhodobého drobného hmotného majetku odepisován 36 nebo 48 měsíců.

Drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 20 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Použitelnost majetku Banka periodicky prozkoumává a v případě potřeby upravuje v interním předpisu pro odepisování majetku. Změna doby odepisování se nepovažuje za změnu účetních metod, ale za změnu účetních odhadů.

Majetek Banky je pravidelně testován na znehodnocení. Případné znehodnocení majetku je vykázáno ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“. Banka pravidelně reviduje očekávaný budoucí prospěch z nehmotného majetku a v případě, že již žádný nelze očekávat, příslušný nehmotný majetek je odúčtován z výkazu o finanční pozici. Ztráta plynoucí z odúčtování je zahrnuta v položce ve výkazu o úplném výsledku „Všeobecné provozní náklady“.

Opavy a údržba majetku jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ v roce, ve kterém byly vynaloženy související náklady.

(i) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří pouze v těch případech, kdy jsou současně splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové položky

Banka vykazuje v podrozvahových aktivech potencionální pohledávky, které vznikají z titulu vydaných záruk, závazných úvěrových příslibů (nečerpaná část), potvrzených otevřených akreditivů apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě očekávané výše plnění z individuálních podrozvahových pohledávek. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“.

Rezerva na mzdové bonusy

Banka účtuje o rezervách na dlouhodobé mzdové bonusy zaměstnanců (čtvrtletní a roční bonusy). Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové bonusy je vykazována ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“.

Ostatní rezervy

Tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv souvisejících s bankovní činností (na nečerpanou dovolenou, soudní spory apod.) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“. V případě, že rezerva nesouvisí s bankovní činností, jsou tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv vykázané v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady), čisté“. Součástí ostatních rezerv je také rezerva na splatnou daň, a to v případě, že odhad daňové povinnosti je vyšší než zaplacené zálohy.

(j) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Bankou do úschovy, správy nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. Ve výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(k) Vykazování podle segmentů

Banka vykazuje údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Na základě těchto interních zpráv obsahujících přehled o výkonnosti daného provozního segmentu lze vyhodnotit výkonnost daného segmentu, popř. rozhodovat o strategickém vývoji daného provozního segmentu.

Základem pro vymezení vykazatelných segmentů je report, který Banka připravuje pro představenstvo (resp. pro zasedání TMC „Top managers committee“), 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.

Informace o vykazatelných provozních segmentech Banky jsou popsány v bodě 35 přílohy k účetní závěrce.

(l) Vykazování operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočtené oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu výkazu o finanční pozici. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“, vyjma kurzových rozdílů z investic v cizoměnových účastech, které se vykazují v historickém kurzu, kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou součástí změny reálné hodnoty a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdíly jsou součástí změny reálné hodnoty.

(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost, vklady u centrálních bank, vklady u ostatních bank a státní pokladniční poukázky s celkovou splatností do tří měsíců. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

4. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2014

(a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

V roce 2014 Banka nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na účetní závěrku.

(b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku

V běžném období jsou v účinnosti následující standardy, interpretace a úpravy stávajících standardů vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií:

- IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard nahrazuje pokyny pro konsolidaci uvedené ve standardu IAS 27 - Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a interpretaci SIC 12 - Konsolidace - jednotky zvláštního určení zavedením jediného modelu konsolidace pro všechny účetní jednotky na základě ovládnutí (kontroly), bez ohledu na povahu jednotky, do níž bylo investováno (tj. zda je účetní jednotka ovládána prostřednictvím hlasovacích práv investorů nebo jiných smluvních ujednání, jak je běžné u jednotek zvláštního určení). Podle standardu IFRS 10 je kontrola založena na tom, zda investor 1) má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, 2) je vystaven riziku nebo má práva ve vztahu k variabilním výnosům z účasti na jednotce, do níž bylo investováno, a 3) má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše výnosů.

- IFRS 11 - Společná ujednání, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard zavádí nové účetní požadavky pro společná ujednání a nahrazuje standard IAS 31 - Účasti ve společném podnikání. Možnost uplatnění metody poměrné konsolidace při účtování účetních jednotek pod společnou kontrolou byla zrušena. Standard ruší pojem spoluovládaná aktiva a nadále rozlišuje pouze společnou činnost a společné podnikání. Společná činnost je společné ujednání, kde strany, které mají společnou kontrolu, mají práva na aktiva a povinnosti vůči závazkům. Společné podnikání je společné ujednání, kde strany, které mají společnou kontrolu, mají práva na čistá aktiva.

- IFRS 12 - Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard vyžaduje rozšířené zveřejňování informací o konsolidovaných účetních jednotkách i nekonsolidovaných účetních jednotkách, v nichž má účetní jednotka účast. Cílem tohoto standardu je požadovat takové informace, aby uživatelé účetní závěrky mohli zhodnotit základ ovládnutí (kontroly), omezení konsolidovaných aktiv a závazků, míru rizika vyplývajícího z účasti na nekonsolidovaných strukturovaných účetních jednotkách a účast držitelů nekontrolních podílů na činnosti konsolidovaných účetních jednotek.

- IAS 27 (novela z roku 2011) - Individuální účetní závěrka, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Požadavky na individuální účetní závěrku zůstávají beze změny a jsou zahrnuty do upraveného znění standardu IAS 27. Ostatní části standardu IAS 27 jsou nahrazeny standardem IFRS 10.

- IAS 28 (novela z roku 2011) - Investice do přidružených podniků a společného podnikání, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard je upraven v souladu se změnami vyplývajícími z vydání standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12.

- Úpravy standardů IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 - Společná ujednání a IFRS 12 - Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách - Přechnodná ustanovení, přijatý EU dne 4. dubna 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Úpravy poskytují dodatečnou přechodnou úlevu ve standardech IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 tím, že omezují požadavky na vykazování upravených srovnávacích informací na bezprostředně předcházející srovnávací období. Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 také eliminují požadavky na vykazování srovnávacích informací u zveřejňovaných informací za období před bezprostředně předcházejícím obdobím.

- Úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 – Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách a IAS 27 (novela z roku 2011) – Individuální účetní závěrka – Investiční účetní jednotky, přijaté EU dne 20. listopadu 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Úpravy poskytují výjimku z požadavků na konsolidace ve standardu IFRS 10 a vyžadují, aby investiční účetní jednotky oceňovaly své investice do konkrétních dceřiných podniků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Úpravy také stanovují požadavky na zveřejňování informací o investičních účetních jednotkách.

- Úpravy standardu IAS 32 – Finanční nástroje – vykazování – zápočet finančních aktiv a finančních závazků, přijaté EU dne 13. prosince 2012 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Úpravy vyjasňují aplikaci pravidel pro započítávání a zaměřují se na čtyři hlavní oblasti: (a) význam „mít aktuálně právně vymahatelné právo započtení“; (b) aplikaci realizace aktiva a současného vypořádání závazku; (c) započtení částek zajištění; (d) jednotku pro aplikaci požadavků na započtení.

- Úpravy standardu IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv – zveřejnění informací o zpětně získatelných částkách u nefinančních aktiv, přijaté EU dne 19. prosince 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Tyto drobné úpravy standardu IAS 36 se týkají zveřejňování informací o zpětně získatelné části aktiv se sníženou hodnotou, pokud je tato částka stanovena na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Při přípravě standardu IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou se IASB rozhodla novelizovat standard IAS 36 tak, aby požadoval zveřejnění informací o zpětně získatelných částkách aktiv se sníženou hodnotou. Současné úpravy vyjasňují původní záměr IASB, aby se tato zveřejnění omezila pouze na zpětně získatelnou částku aktiv se sníženou hodnotou, pokud je tato částka stanovena na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

- Úpravy standardu IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví, přijaté EU dne 19. prosince 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Tyto drobné úpravy umožňují pokračování zajišťovacího účetnictví v situaci, kdy u derivátu, který byl označen jako zajišťovací nástroj, byla provedena novace z důvodu změny zúčtovací protistrany, pokud novace proběhla v důsledku zákonů nebo nařízení a jsou splněny specifické podmínky. Novace v tomto kontextu představuje situaci, kdy se původní strany smlouvy dohodnou, že jedna či více zúčtovacích protistran nahradí jejich původní protistranu.

Zahájení dodržování těchto úprav stávajících standardů nevedlo k žádným změnám účetních pravidel Banky.

(c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, novelizace a interpretace přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost:

- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2010 – 2012)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění – přijaté EU 17. prosince 2014 (úpravy budou platné pro období začínající 1. února 2015 nebo po tomto datu)
- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2011 – 2013)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění – přijaté EU 18. prosince 2014 (úpravy budou platné pro období začínající 1. ledna 2015 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IAS 19 – Zaměstnanecké požitky: Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky – přijaté EU 17. prosince 2014 (účinné pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo po tomto datu)
- IFRIC 21 – Poplatky, interpretace přijaté EU dne 13. června 2014 (účinná pro účetní období začínající dne 17. června 2014 nebo po tomto datu)

Banka se rozhodla neaplikovat tyto standardy, novelizace a interpretace před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Banky nebude mít dodržování těchto standardů, novelizací a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku jednotky.

Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od nařízení schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- IFRS 9 – Finanční nástroje (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu)
- IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 – Investice do přidružených podniků a společného podnikání – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 – Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách a IAS 28 – Investice do přidružených podniků a společného podnikání – Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IFRS 11 – Společná ujednání – Účtování o nabytí účastí ve společné činnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Iniciativa pro zveřejňování informací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 – Nehmotná aktiva – Objasnění přijatelných metod odepisování (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 – Zemědělství – Plodící rostliny (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IAS 27 – Individuální účetní závěrka – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2012 – 2014)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy budou platné pro období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)

Vzhledem k tomu, že Evropská unie odložila přijetí standardu IFRS 9 na období, kdy bude standard dokončen a schopen zcela nahradit standard IAS 39, Banka dosud nevyhodnotila případný dopad jeho přijetí. Dle odhadů Banky nebude mít dodržování ostatních standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Banky sestavenou k 31. prosinci 2014, včetně srovnatelných údajů.

5. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|--------------------|
| Výnosy z úroků | | |
| z pohledávek za bankami | 27 765 | 43 696 |
| z pohledávek a příslibů za klienty | 6 424 741 | 6 919 041 |
| z cenných papírů s pevným výnosem | 210 215 | 242 029 |
| z finančních derivátů v bankovním portfoliu, čisté | 167 333 | 7 140 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem | 6 830 054 | 7 211 906 |
| Náklady na úroky | | |
| z vkladů bank | (42 677) | (38 313) |
| z vkladů klientů | (435 553) | (869 631) |
| z emitovaných cenných papírů | (328 753) | (459 906) |
| z podřízených závazků | (135 175) | (129 492) |
| Náklady na úroky a podobné náklady celkem | (942 158) | (1 497 342) |
| Čisté úrokové výnosy | 5 887 896 | 5 714 564 |

V položce „Výnosy z úroků z pohledávek a příslibů za klienty“ Banka vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů ve výši (221 675) tis. Kč (v roce 2013: (4 537) tis. Kč).

V položce „Náklady na úroky z vkladů klientů“ Banka vykazuje čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a portfolia běžných a spořicíh účtů ve výši 290 113 tis. Kč (v roce 2013: 50 969 tis. Kč).

Součástí úrokových výnosů jsou rovněž úroky ze znehodnocených aktiv (především z pohledávek za klienty) ve výši 256 152 tis. Kč (v roce 2013: 300 238 tis. Kč), z toho úroky z prodlení 44 661 tis. Kč (v roce 2013: 102 903 tis. Kč).

6. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Změna hodnoty opravných položek | | |
| Tvorba opravných položek | (2 977 261) | (3 979 635) |
| Rozpuštění opravných položek | 1 886 093 | 2 485 268 |
| Použití opravných položek | 1 080 858 | 1 390 686 |
| Nominální hodnota postoupených a odepsaných pohledávek | (1 081 760) | (1 394 675) |
| z toho: přímý odpis pohledávek | (902) | (3 989) |
| Výnos z odepsaných pohledávek | 9 623 | 10 765 |
| Změna hodnoty opravných položek celkem | (1 082 447) | (1 487 591) |
| Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika | | |
| Tvorba rezerv | (51 956) | (25 009) |
| Rozpuštění rezerv | 25 009 | 237 944 |
| Změna rezervy na podrozvahová úvěrová rizika celkem | (26 947) | 212 935 |
| Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika | (1 109 394) | (1 274 656) |

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | | |
| z platebního styku | 1 865 377 | 1 860 211 |
| z poskytování úvěrů a záruk | 501 161 | 577 794 |
| z operací s cennými papíry | 123 567 | 128 445 |
| z finančních operací | 9 904 | 12 141 |
| ze zprostředkování prodeje produktů Banky | 55 182 | 81 454 |
| z ostatních služeb | 72 254 | 126 088 |
| Výnosy z poplatků a provizí celkem | 2 627 445 | 2 786 133 |
| Náklady na poplatky a provize | | |
| z platebního styku | (528 443) | (463 569) |
| z přijímání úvěrů a záruk | (61 313) | (38 875) |
| z operací s cennými papíry | (10 821) | (12 680) |
| ze sekuritizace | (5 932) | (15 856) |
| z finančních operací | (4 977) | (4 667) |
| ze zprostředkování prodeje produktů Banky | (9 690) | (14 714) |
| z ostatních služeb | (39 639) | (38 741) |
| Náklady na poplatky a provize celkem | (660 815) | (589 102) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 1 966 630 | 2 197 031 |

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Úrokové deriváty | (153 972) | 134 672 |
| Komoditní deriváty | 1 236 | 692 |
| Akciové deriváty | - | 1 |
| Zisk/(ztráta) z FX operací | 947 453 | 1 171 145 |
| z toho: <i>Klientský devizový výsledek</i> | 945 532 | 1 037 428 |
| <i>FX proprietary P/L</i> | 1 921 | 133 717 |
| Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry | 161 176 | (13 821) |
| z toho: <i>portfolio cenných papírů určených k prodeji</i> | - | - |
| <i>portfolio cenných papírů určených k obchodování</i> | 160 585 | 3 126 |
| <i>portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty</i> | 4 002 | (8 163) |
| <i>vlastní emise</i> | (3 411) | (8 784) |
| Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí (bod 21) | - | 3 871 |
| Změna reálné hodnoty zajišťované položky při zajištění reálnou hodnotou | (803 554) | 36 737 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty | 876 070 | (52 375) |
| Celkem | 1 028 409 | 1 280 922 |

V položce „Klientský devizový výsledek“ jsou vykázány marže z devizových obchodů s klienty.

V položce „FX proprietary P/L“ je vykázán dopad z obchodování na vlastní účet a dopad přecenění cizoměnových pozic kurzem ČNB včetně výsledku přecenění měnových derivátů.

9. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2014 částky 54 400 tis. Kč (v roce 2013: 73 692 tis. Kč). Většinu představuje dividendy od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. ve výši 36 000 tis. Kč (v roce 2013: 60 000 tis. Kč) a dividendy od Raiffeisen-Leasing, s.r.o., ve výši 18 400 tis. Kč (v roce 2013: 11 800 Kč).

10. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Mzdové náklady (bod 11) | (2 580 965) | (2 828 323) |
| Administrativní náklady: | (2 047 693) | (2 066 669) |
| Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří | (604 548) | (621 833) |
| Marketingové náklady | (348 824) | (276 009) |
| Náklady spojené s právními a poradenskými službami | (288 772) | (399 336) |
| <i>z toho: audit</i> | (6 097) | (7 063) |
| <i>daňové poradenství</i> | (2 405) | (1 809) |
| Náklady spojené s IT podporou | (307 098) | (267 247) |
| Pojištění depozit a obchodů | (224 305) | (205 434) |
| Telekomunikace, poštovní a ostatní služby | (111 965) | (123 082) |
| Náklady na bezpečnost | (39 321) | (42 289) |
| Náklady na školení | (26 578) | (35 066) |
| Kancelářské potřeby | (34 311) | (36 887) |
| Cestovní náklady | (21 059) | (22 730) |
| Pohonné hmoty | (19 565) | (19 636) |
| Ostatní administrativní náklady | (21 347) | (17 120) |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 22 a 23) | (558 106) | (549 655) |
| Ztráta ze znehodnocení nehmotného majetku (bod 22) | (40 625) | (1 474 201) |
| Celkem | (5 227 389) | (6 918 848) |

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“).

11. MZDOVÉ NÁKLADY

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Mzdy a platy | (1 905 207) | (2 092 273) |
| Sociální a zdravotní pojištění | (592 809) | (630 702) |
| Ostatní náklady na zaměstnance | (82 949) | (105 348) |
| Celkem | (2 580 965) | (2 828 323) |
| z toho mzdy a odměny placené: | | |
| členům představenstva | (75 031) | (52 336) |
| členům dozorčí rady | (4 753) | (6 781) |
| ostatním členům vedení | (93 160) | (106 010) |
| Celkem | (172 944) | (165 127) |

Průměrný počet zaměstnanců Banky byl k datu 31. prosince 2014 a k datu 31. prosince 2013 následující:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-------|-------|
| Zaměstnanci | 2 612 | 2 821 |
| Členové představenstva Banky | 7 | 6 |
| Členové dozorčí rady | 9 | 9 |
| Ostatní členové vedení | 24 | 26 |

Finanční vztahy Banky a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 38 přílohy.

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ (NÁKLADY)/VÝNOSY, ČISTÉ

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|---------------|
| Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek | (46 385) | 19 971 |
| Zisk/(ztráta) z prodeje nehmotného a hmotného majetku | 2 481 | (11 429) |
| Ostatní | (5 400) | 10 708 |
| Celkem | (49 304) | 19 250 |

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Náklad z titulu daně z příjmů

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Daň z příjmů splatná | (332 000) | (181 000) |
| Vratky/(doplatky) daní za minulá účetní období | 25 594 | 58 073 |
| Výnos z titulu odložené daně | (177 801) | (19 693) |
| Daň celkem | (484 207) | (142 620) |

Daň se liší od teoretické výše daně, která by vznikla při použití základní sazby daně následujícím způsobem:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Zisk před zdaněním (obecný daňový základ) | 2 533 237 | 1 056 988 |
| Zisk před zdaněním celkem | 2 533 237 | 1 056 988 |
| Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně - 19 % (rok 2013 - 19 %) | (481 315) | (200 828) |
| Výnosy nepodléhající zdanění (daňový efekt) | 484 812 | 572 173 |
| Daňově neodčitelné náklady (daňový efekt) | (336 259) | (552 996) |
| Slevy a zápočty | 762 | 651 |
| Daňová povinnost za účetní období | (332 000) | (181 000) |
| Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let | 25 594 | 58 073 |
| Odložená daň | (177 801) | (19 693) |
| Daň z příjmů celkem | (484 207) | (142 620) |
| Efektivní sazba daně | 19,11% | 13,49% |

Vysoký objem daňově neodčitatelných nákladů je způsoben překročením limitu pro tvorbu daňově uznatelných opravných položek k úvěrovým pohledávkám a je zohledněn jako dočasný rozdíl ve výpočtu odložené daně.

Nízká hodnota efektivní sazby daně v roce 2013 a její rozdíl od sazby platné pro obecný základ daně je způsoben vratkou zaplacené daně za rok 2012, kdy Banka uplatnila možnost odpočtu vynaložených nákladů za výzkum a vývoj od základu daně.

(b) (Rezerva)/pohledávka z titulu daně z příjmu

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně - 19 % (rok 2013 - 19 %) | (332 000) | (181 000) |
| Daňová povinnost za účetní období | (332 000) | (181 000) |
| Zálohové platby na daň z příjmu | 329 583 | 502 885 |
| (Rezerva)/pohledávka z titulu daně z příjmu celkem | (2 417) | 321 885 |

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 19 přílohy.

14. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Hotovost a jiné pokladní hodnoty | 2 766 661 | 2 787 325 |
| Účty u centrálních bank | 331 345 | 494 223 |
| Povinné minimální rezervy u ČNB | 1 167 719 | 554 899 |
| Celkem | 4 265 725 | 3 836 447 |

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, jež převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané období vypočtenou dle opatření ČNB.

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných ve výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 31 přílohy.

15. CENNÉ PAPIŘY

(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Banky

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry) | 12 420 499 | 12 410 743 |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 6 904 538 | 4 943 961 |
| z toho: Cenné papíry k obchodování | 6 900 015 | 4 815 582 |
| - dluhové cenné papíry | 6 900 015 | 4 815 582 |
| - akcie a podílové listy | - | - |
| z toho: Cenné papíry při prvotním zachycení označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 4 523 | 128 379 |
| - dluhové cenné papíry | 4 523 | 128 334 |
| - akcie a podílové listy | - | 45 |
| Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy) | 517 011 | 517 011 |
| Celkem | 19 842 048 | 17 871 715 |
| <i>z toho: splatné do jednoho roku</i> | <i>3 796 270</i> | <i>835 727</i> |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | <i>16 045 778</i> | <i>17 035 988</i> |

V položce „Cenné papíry držené do splatnosti“ jsou zahrnuty především české státní dluhopisy, které lze použít k refinancování u ČNB.

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ jsou zahrnuty státní dluhopisy a státní pokladniční poukázky v celkové hodnotě 6 680 925 tis. Kč (2013: 3 025 290 tis. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB.

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ je zahrnut podíl Banky ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s., ve výši 516 106 tis. Kč v roce 2014 (v roce 2013: 516 106 tis. Kč) a ostatní minoritní účasti Banky.

Banka dle své investiční strategie většinu nově pořízených cenných papírů drží v portfoliu „Cenné papíry k obchodování“.

(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Banka k 31. prosinci 2014 neposkytla žádné cenné papíry do zástavy jako zajištění v rámci repo a podobných operací s ostatními bankami a klienty. K 31. prosinci 2013 Banka poskytla do zástavy cenné papíry v hodnotě 897 654 tis. Kč.

16. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vklady u bank | 491 808 | 556 527 |
| Termínované vklady u bank | 8 087 377 | 13 306 435 |
| Úvěry a jiné pohledávky za bankami | 19 085 191 | 5 118 866 |
| Přijaté úvěry | 49 511 | 122 857 |
| Dluhové cenné papíry | 1 739 621 | - |
| Celkem | 29 453 508 | 19 104 685 |
| z toho: splatné do jednoho roku | 27 711 900 | 19 100 385 |
| splatné nad jeden rok | 1 741 608 | 4 300 |

Položka „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ obsahuje reverzní repo transakce. V rámci reverzních repo transakcí (především s ČNB) Banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 19 085 191 tis. Kč (v roce 2013: 5 118 866 tis. Kč). Reverzní repo transakce jsou zajištěny cennými papíry (především pokladničními poukázkami emitovanými ČNB) v reálné hodnotě 18 710 227 tis. Kč (v roce 2013: 5 021 917 tis. Kč).

Banka v roce 2014 začala nově zařazovat cenné papíry, které splňují podmínky IAS 39, do portfolia úvěrů a pohledávek.

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Kategorie pohledávek za klienty

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Pohledávky z běžných účtů | 6 926 780 | 7 021 043 |
| Termínované úvěry | 96 157 830 | 85 515 165 |
| Hypoteční úvěry | 64 801 885 | 61 793 424 |
| Dluhové cenné papíry | 1 344 396 | - |
| Ostatní | 1 177 483 | 729 575 |
| Celkem | 170 408 374 | 155 059 207 |
| z toho: splatné na požádání | 6 926 780 | 7 021 043 |
| splatné do jednoho roku | 47 899 133 | 46 569 581 |
| splatné nad jeden rok | 115 582 461 | 101 468 583 |

Banka aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2014 387 011 tis. Kč (v roce 2013: (42 912) tis. Kč).

Banka v roce 2014 začala nově zařazovat cenné papíry, které splňují podmínky IAS 39, do portfolia úvěrů a pohledávek.

(b) Reverzní repo transakce

V rámci reverzních repo transakcí Banka poskytla klientům úvěry v celkové hodnotě 75 067 tis. Kč (v roce 2013: 260 tis. Kč). Reverzní repo transakce jsou zajištěny cennými papíry v reálné hodnotě 105 494 tis. Kč (v roce 270 tis. Kč).

(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vládní sektor | 1 048 242 | 749 194 |
| Úvěry právníkům osobám | 87 738 780 | 77 019 124 |
| Úvěry fyzickým osobám | 76 562 382 | 72 413 009 |
| Malé a střední podniky (SME) | 5 058 970 | 4 877 880 |
| Celkem | 170 408 374 | 155 059 207 |

(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Česká republika | 161 171 753 | 147 749 307 |
| Slovensko | 1 516 772 | 1 495 223 |
| Ostatní členské státy Evropské unie | 4 617 998 | 3 354 685 |
| Ostatní | 3 101 851 | 2 459 992 |
| Celkem | 170 408 374 | 155 059 207 |

(e) Věková analýza úvěrů klientům

Věková analýza úvěrů klientům, které jsou po splatnosti, ke kterým není tvořena individuální opravná položka, včetně jejich zajištění, je uvedena v následující tabulce:

| tis. Kč | Pohledávky po splatnosti | | Nominální hodnota zajištění | |
|--------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Dny po splatnosti | | | | |
| 1 - 30 | 3 363 296 | 3 986 355 | 2 867 965 | 3 504 797 |
| 31 - 90 | 355 703 | 474 723 | 253 088 | 337 231 |

Data za rok 2013 byla upravena.

I když nominální hodnota zajištění plně nepokrývá v kategorii 1 - 30 dnů po splatnosti objem pohledávek, Banka netvořila individuální opravné položky, neboť v této kategorii je většina pohledávek pouze jeden den po splatnosti.

(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti

| tis. Kč | Do splatnosti | Do 1 měsíce | Nad 1 měsíc do 3 měsíců | Nad 3 měsíce do 6 měsíců | Nad 6 měsíců do 1 roku | Nad 1 rok | Celkem |
|------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| 2014 | | | | | | | |
| Pohledávky za klienty | | | | | | | |
| - bez selhání | 156 443 853 | 3 363 296 | 355 703 | - | - | - | 160 162 852 |
| - se selháním | 3 478 533 | 503 692 | 471 583 | 768 921 | 760 711 | 4 262 082 | 10 245 522 |
| Brutto | 159 922 386 | 3 866 988 | 827 286 | 768 921 | 760 711 | 4 262 082 | 170 408 374 |
| Opravné položky | (1 547 390) | (196 085) | (212 775) | (289 791) | (544 850) | (3 807 108) | (6 597 999) |
| Netto | 158 374 996 | 3 670 903 | 614 511 | 479 130 | 215 861 | 454 864 | 163 810 265 |
| 2013 | | | | | | | |
| Pohledávky za klienty | | | | | | | |
| - bez selhání | 140 171 338 | 3 986 355 | 474 723 | - | - | - | 144 632 416 |
| - se selháním | 3 152 544 | 1 343 130 | 561 460 | 584 756 | 1 204 129 | 3 580 772 | 10 426 791 |
| Brutto | 143 323 882 | 5 329 485 | 1 036 183 | 584 756 | 1 204 129 | 3 580 772 | 155 059 207 |
| Opravné položky | (1 423 362) | (570 480) | (327 624) | (228 800) | (886 212) | (3 110 165) | (6 546 643) |
| Netto | 141 900 520 | 4 759 005 | 708 559 | 355 956 | 317 917 | 470 607 | 148 512 564 |

Data za rok 2013 byla upravena.

Definice pohledávek se selháním a bez selhání je popsána v kapitole 37(a).

(g) Sekuritizace

Od března 2006 Banka prováděla syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu korporátních klientů. Původní splatnost celé transakce byla v březnu 2016. K 1. srpnu 2013 Banka předčasně ukončila příslušnou transakci. Z uvedené transakce zůstaly dva případy selhání, které jsou stále do sekuritizace zahrnuty. K 31. prosinci 2014 byl objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace (dvou případů výše) 29 853 tis. Kč (k 31. prosinci 2013 byl objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace 29 532 tis. Kč).

(h) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2014 Banka platebním agentem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 7 830 010 tis. Kč (v roce 2013: 8 076 950 tis. Kč), z toho podíl Banky činil 3 265 821 tis. Kč (v roce 2013: 3 420 852 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 4 564 189 tis. Kč (v roce 2013: 4 656 098 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, kde byla v roce 2014 Banka platebním agentem, činila 6 420 153 tis. Kč (v roce 2013: 6 745 196 tis. Kč), z toho podíl Banky činil 2 483 761 tis. Kč (v roce 2013: 2 668 972 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 3 936 392 tis. Kč (v roce 2013: 4 076 224 tis. Kč).

Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

(i) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění

| 2014 | Peněžní zajištění | Záruky státu | Bankovní záruky | Nemovitosti | Záruky společností | Osobní a směnečné ručení | Ostatní zajištění | Movivý majetek | Nezajištěno | Celkem |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov | 450 | - | 72 282 | 310 001 | 42 667 | 439 485 | 9 432 | 27 097 | 211 772 | 1 113 186 |
| Těžba nerostných surovin | - | - | - | - | - | 11 105 | - | - | 35 621 | 46 726 |
| Výrobní sektor | 138 255 | 968 | 359 558 | 4 666 430 | 1 961 331 | 6 980 483 | 391 801 | 1 384 392 | 3 070 300 | 18 953 518 |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody | 192 323 | - | 18 647 | 136 853 | 1 430 265 | 1 072 842 | 19 555 | 3 664 379 | 1 465 639 | 8 000 503 |
| Stavebnictví | 9 026 | - | 91 952 | 1 657 355 | 1 077 637 | 1 429 120 | 220 915 | 88 484 | 828 666 | 5 403 155 |
| Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů | 55 261 | - | 519 175 | 3 879 866 | 818 564 | 4 467 168 | 530 644 | 260 597 | 3 111 298 | 13 642 573 |
| Ubytování a veřejné stravování | 26 970 | - | 10 562 | 2 305 849 | 10 020 | 161 390 | 3 600 | 7 164 | 150 705 | 2 676 260 |
| Doprava, skladování a spoje | 3 227 | - | 19 852 | 439 949 | 14 458 | 954 861 | 2 573 | 41 717 | 2 474 292 | 3 950 929 |
| Finanční zprostředkování | 100 991 | - | 2 295 933 | 671 858 | 1 791 815 | 553 296 | 10 970 | 2 672 | 5 819 580 | 11 247 115 |
| Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti | 431 681 | 1 333 952 | 188 004 | 14 171 413 | 1 840 392 | 2 826 702 | 938 616 | 89 335 | 3 748 929 | 25 569 024 |
| Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení | 2 848 | 926 081 | - | 92 321 | 49 744 | 9 164 | - | - | 18 075 | 1 098 233 |
| Vzdělávání | 3 200 | - | 260 | 13 016 | - | 10 465 | - | - | 93 646 | 120 587 |
| Zdravotnictví a sociální péče | 1 060 | 350 905 | 1 462 | 104 135 | - | 158 737 | - | - | 46 795 | 663 094 |
| Ostatní veřejné, sociální a osobní služby | 13 978 | - | 23 488 | 353 143 | 176 244 | 338 380 | 1 453 | 132 891 | 321 512 | 1 361 089 |
| Činnosti domácnosti | 3 492 967 | - | - | 63 616 643 | - | 1 760 | 8 198 | - | 9 442 814 | 76 562 382 |
| Celkem | 4 472 237 | 2 611 906 | 3 601 175 | 92 418 832 | 9 213 137 | 19 414 958 | 2 137 757 | 5 698 728 | 30 839 644 | 170 408 374 |

Banka používá pro účely vykazování pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

| 2013 | Peněžní zajištění | Záruky státu | Bankovní záruky | Nemovitosti | Záruky společnosti | Osobní a směnné ručení | Ostatní zajištění | Movitý majetek | Nezajištěno | Celkem |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov | 650 | - | 23 394 | 328 182 | 20 086 | 407 821 | 15 999 | 13 699 | 222 524 | 1 032 355 |
| Těžba nerostných surovin | - | - | - | - | - | 11 597 | - | - | 5 927 | 17 524 |
| Výrobní sektor | 57 089 | 53 342 | 811 533 | 3 856 697 | 915 434 | 7 871 263 | 525 854 | 733 376 | 2 566 870 | 17 391 458 |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody | 137 977 | - | 5 131 | 120 452 | 1 372 528 | 1 022 181 | 5 500 | 3 842 439 | 993 308 | 7 499 516 |
| Stavebnictví | 9 905 | - | 71 654 | 1 335 166 | 445 095 | 1 415 187 | 28 549 | 191 951 | 858 842 | 4 356 349 |
| Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů | 36 724 | - | 469 539 | 3 088 635 | 1 490 565 | 5 295 958 | 290 306 | 264 718 | 2 198 288 | 13 134 733 |
| Ubytování a veřejné stravování | 25 736 | - | 6 291 | 2 065 137 | 34 956 | 111 456 | 100 | - | 183 716 | 2 427 392 |
| Doprava, skladování a spoje | 6 591 | - | 30 395 | 413 281 | 216 913 | 670 161 | - | 1 311 | 907 481 | 2 246 133 |
| Finanční zprostředkování | 157 172 | - | 1 556 168 | 630 832 | 999 480 | 244 547 | 62 000 | 2 672 | 1 116 912 | 4 769 783 |
| Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti | 516 692 | 905 587 | 223 795 | 14 887 327 | 2 536 972 | 2 521 327 | 495 403 | 87 654 | 4 909 862 | 27 084 619 |
| Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení | 2148 | 623 566 | - | 87 293 | 36 306 | 6 556 | - | - | 17 774 | 773 643 |
| Vzdělávání | - | - | - | 17 379 | - | 20 523 | - | - | 63 416 | 101 318 |
| Zdravotnictví a sociální péče | 9900 | 170 615 | - | 140 831 | - | 172 881 | - | 1 523 | 43 372 | 539 122 |
| Ostatní veřejné, sociální a osobní služby | 13 924 | - | 5 002 | 282 966 | 130 682 | 189 154 | - | 152 075 | 498 450 | 1 272 253 |
| Činnosti domácností | - | - | - | 60 221 655 | - | 1 574 | 3 034 325 | - | 9 155 455 | 72 413 009 |
| Celkem | 974 508 | 1 753 110 | 3 202 902 | 87 475 833 | 8 199 017 | 19 962 186 | 4 458 036 | 5 291 418 | 23 742 197 | 155 059 207 |

Data za rok 2013 byla upravena.

Banka používá pro účely vykazování pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

18. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Klienti | | |
| Stav k 1. 1. | (6 546 533) | (6 381 987) |
| Tvorba | (2 977 261) | (3 979 635) |
| Rozpuštění | 1 886 093 | 2 485 268 |
| Použití na odpis a postoupení pohledávek | 1 080 858 | 1 390 686 |
| Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně | (41 156) | (60 865) |
| Stav k 31. 12. | (6 597 999) | (6 546 533) |
| Banky | | |
| Stav k 1. 1. | (110) | (110) |
| Stav k 31. 12. | (110) | (110) |
| Celkem | (6 598 109) | (6 546 643) |

19. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ (ZÁVAZEK)/POHLEDÁVKA

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19% (sazba roku 2014).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů | 54 283 | 195 054 |
| Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění | 61 576 | 60 537 |
| Nevyčerpaná dovolená | 4 002 | 4 084 |
| Ostatní rezervy | 26 674 | 24 917 |
| Celkem odložená daňová pohledávka | 146 535 | 284 592 |

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku | (198 808) | (159 064) |
| Výše oceňovacího rozdílu ve vl. kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů | (56) | (56) |
| Celkem odložený daňový závazek | (198 864) | (159 120) |

Výpočet čistého odloženého daňového (závazku)/pohledávky:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Stav na začátku roku | 284 592 | 465 898 |
| Změna stavu za období - (náklad)/výnos | (138 057) | (181 306) |
| Celkem odložená daňová pohledávka | 146 535 | 284 592 |
| Stav na začátku roku | (159 120) | (320 733) |
| Změna stavu za období - (náklad)/výnos | (39 744) | 161 613 |
| Celkem odložený daňový závazek | (198 864) | (159 120) |
| Čistý odložený daňový (závazek)/pohledávka | (52 329) | 125 472 |

Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek a vlastní kapitál:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|-----------------|
| Základ pro odložený daňový (závazek)/pohledávku | (275 418) | 660 381 |
| Odložený daňový (závazek)/pohledávka | (52 329) | 125 472 |
| Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do hospodářského výsledku (viz bod 13) | (177 801) | (19 692) |
| Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do vlastního kapitálu | - | - |
| Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku celkem | (177 801) | (19 692) |

20. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Pohledávky z titulu nepřímých daní | 20 265 | 13 852 |
| Pohledávky z nebankovní činnosti | 442 402 | 469 890 |
| Časové rozlišení | 11 629 | 9 599 |
| Pohledávky z obchodování s cennými papíry | 18 434 | 4 288 |
| Vypořádání peněžních transakcí s jinými bankami | 137 524 | 113 912 |
| Ostatní | 118 499 | 134 223 |
| Celkem | 748 753 | 745 764 |

21. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH

(a) Majetkové účasti

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Stav k 1. 1. | 532 008 | 325 737 |
| Akvizice/navýšení investice majetkových účastí | 115 095 | 292 738 |
| Pozbytí majetkových účastí | - | (51 500) |
| Tvorba opravné položky k majetkovým účastem | (18 011) | (34 967) |
| Stav k 31. 12. | 629 092 | 532 008 |

V roce 2014 Banka navýšila kapitál ve společnosti Czech Real Estate Fund B. V. a společně s druhým akcionářem základní kapitál ve společnosti Raiffeisen-Leasing, s. r. o.

Banka provádí pravidelný test na znehodnocení majetkových účastí. V rámci testu identifikovala znehodnocení majetkové investice v Raiffeisen penzijní společnosti a.s., v likvidaci, ve výši 18 011 tis. Kč (v roce 2013: 34 967 tis. Kč) a vytvořila příslušnou opravnou položku.

(b) Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)

| fis. KČ | Sídlo | Vlastní kapitál | Z toho základní kapitál | Podíl na základním kapitálu | Podíl na hlasovacích právech | Účetní hodnota |
|--|---------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Obchodní firma | | | | | | |
| Czech Real Estate Fund B.V. | Amsterdam, Naritaweg 165 | 105 760 | 499 | 20 % | 20 % | 85 934 |
| Raiffeisen-Leasing, s.r.o. | Hvězdova 1716/2b, Praha 4 | 989 912 | 440 000 | 50 % | 50 % | 220 188 |
| Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | Hvězdova 1716/2b, Praha 4 | 233 752 | 10 000 | 50 % | 50 % | 169 988 |
| Raiffeisen investiční společnost a.s. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b | 40 854 | 40 000 | 100 % | 100 % | 40 000 |
| Raiffeisen penzijní společnost a.s., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b | 223 904 | 325 000 | 51 % | 51 % | 112 772 |
| Transaction System Servis s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b | 97 | 200 | 100 % | 100 % | 210 |
| Celkem k 31. 12. 2014 | | | | | | 629 092 |
| Czech Real Estate Fund B.V. | Amsterdam, Naritaweg 165 | 76 772 | 453 | 20 % | 20 % | 55 839 |
| Raiffeisen investiční společnost a.s. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b | 37 431 | 40 000 | 100 % | 100 % | 40 000 |
| Raiffeisen penzijní společnost a.s., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b | 240 302 | 325 000 | 51 % | 51 % | 130 783 |
| Transaction System Servis s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b | 100 | 200 | 100 % | 100 % | 210 |
| Celkem k 31. 12. 2013 | | | | | | 226 832 |

Czech Real Estate Fund B.V. – předmět podnikání:

- realitní činnost
- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Czech Real Estate Fund B.V. je společnost NOTIC Finance B.V.

Banka zahrnuje účasti v nemovitostním fondu Czech Real Estate Fund B.V. do majetkových účastí s rozhodujícím vlivem. Přestože v tomto nemovitostním fondu vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, náleží bance větší část výnosů plynoucích z investice. Druhý akcionář fondu Czech Real Estate Fund B.V. nese ve spojitosti se svým podílem menší část rizik a výnosů.

Raiffeisen-Leasing, s.r.o. – předmět podnikání:

- pronájem movitých a nemovitých věcí (leasing)
- oceňování majetku pro věci nemovité
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- poskytování půjček a úvěrů z vlastních zdrojů

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Raiffeisen-Leasing, s.r.o., je společnost Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft GmbH.

Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. – předmět podnikání:

- pronájem nemovitých věcí (leasing)
- oceňování majetku pro věci nemovité
- poskytování půjček a úvěrů z vlastních zdrojů

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Raiffeisen-Leasing, s.r.o. je společnost Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft GmbH.

Banka v roce 2013 nakoupila 50% podíl ve společnosti Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. V roce 2013 Banka zařazovala podíl ve společnostech Raiffeisen-Leasing, s.r.o., a Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., do portfolia majetkových účastí s podstatným vlivem, neboť rozhodující vliv vykonával druhý akcionář Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft GmbH. V roce 2014, po dohodě s druhým akcionářem společností Raiffeisen-Leasing, s.r.o., a Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., došlo s účinností od 1. dubna 2014 ke změnám vnitřních směrnic těchto společností. Banka může nově jmenovat většinu v tzv. Advisory board (jedná se o hlavní poradní a dozorčí orgán společností) a dle pravidel IFRS se považuje za ovládající osobu, tyto společnosti považuje za dceřiné společnosti a plně je konsoliduje. V předchozím období Banka tyto společnosti vykazovala jako přidružené.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

- nabídka investičních produktů
- správa investičních a podílových fondů

Raiffeisen penzijní společnost a.s., v likvidaci

- V roce 2013 a na počátku roku 2014 vykonávala zprostředkování penzijního připojištění. Společnost měla licenci pro poskytování penzijního připojištění v rámci druhého a třetího důchodového pilíře.

K 17. červnu 2014 došlo k převodu klientského kmene pojistných smluv penzijního připojištění Raiffeisen penzijní společnosti do Penzijní společnosti České pojišťovny. V průběhu července 2014 vedení a dozorčí rada Banky rozhodlo ukončit aktivity Raiffeisen penzijní společnosti a.s. K 1. září 2014 vstoupila společnost do likvidace.

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech je společnost Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

Transaction System Servis s.r.o. – předmět podnikání:

- rozvoj bankovního systému

(c) Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)

| tis. Kč | Sídlo | Vlastní kapitál | Z toho základní kapitál | Podíl na základním kapitálu | Podíl na hlasovacích právech | Účetní hodnota |
|--|---------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------|
| Obchodní firma | | | | | | |
| Raiffeisen-Leasing, s.r.o. | Hvězdova 1716/2b, Praha 4 | 794 612 | 270 000 | 50 % | 50 % | 135 188 |
| Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | Hvězdova 1716/2b, Praha 4 | 127 261 | 10 000 | 50 % | 50 % | 169 988 |
| Celkem k 31. 12. 2013 | | | | | | 305 176 |

V průběhu roku došlo ke změně ovládnání ve společnostech Raiffeisen-Leasing, s.r.o., a Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. Banka tyto společnosti nově vykazuje v kategorii společností s rozhodujícím vlivem (dceřiné společnosti). Detailnější informace jsou popsány v bodě 21 (b).

22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

| tis. Kč | Software | Nedokončené investice | Celkem |
|----------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Požizovací cena | | | |
| K 1. lednu 2013 | 2 559 882 | 2 487 911 | 5 047 793 |
| Přírůstky | 483 253 | 46 537 | 529 790 |
| Úbytky | (3 989) | (1 474 201) | (1 478 190) |
| Ostatní změny (převody) | 544 304 | (544 304) | - |
| K 31. prosinci 2013 | 3 583 450 | 515 943 | 4 099 393 |
| Přírůstky | 23 217 | 242 004 | 265 221 |
| Úbytky | (5 008) | (40 625) | (45 633) |
| Ostatní změny (převody) | 543 363 | (543 363) | - |
| K 31. prosinci 2014 | 4 145 022 | 173 959 | 4 318 981 |
| Oprávky | | | |
| K 1. lednu 2013 | (1 963 155) | - | (1 963 155) |
| Přírůstky - roční odpisy | (288 767) | - | (288 767) |
| Úbytky | 3 989 | - | 3 989 |
| K 31. prosinci 2013 | (2 247 933) | - | (2 247 933) |
| Přírůstky - roční odpisy | (295 373) | - | (295 373) |
| Úbytky | 3 004 | - | 3 004 |
| K 31. prosinci 2014 | (2 540 302) | - | (2 540 302) |
| Zůstatková cena | | | |
| K 31. prosinci 2013 | 1 335 517 | 515 943 | 1 851 460 |
| K 31. prosinci 2014 | 1 604 720 | 173 959 | 1 778 679 |

Položka přírůstky software představuje zařazení do užívání technického zhodnocení datových skladů a komunikačních nástrojů mezi core systémy Banky a CRM systémem. Interní náklady (především personální náklady a nájemné), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány. V roce 2014 byly kapitalizovány interní náklady v celkovém objemu 46 867 tis. Kč (v roce 2013: 44 879 tis. Kč). Ostatní přírůstky v kategorii nedokončených investic tvoří nákupy od externích subjektů. Banka v této položce nevykazuje a nemá přírůstky pořízené prostřednictvím podnikových kombinací.

Součástí položky úbytky nedokončených investic v roce 2013 je odúčtování nedokončené investice do projektu vývoje nového bankovního systému. Dozorčí rada Banky v prosinci 2013 schválila rozhodnutí vedení Banky o pozastavení projektu vývoje nového bankovního systému. Banka nadále nepředpokládá, že by z této investice existoval budoucí ekonomický nebo jiný prospěch, a proto v souladu s IAS 38 tuto nedokončenou investici odúčtovala a související ztrátu v roce 2013 vykázala ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ (viz bod 10).

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje aktivaci dokončených investic.

23. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

| tis. Kč | Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov | Inventář | Přístroje a zařízení | Nedokončené investice | Celkem |
|----------------------------|---|------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|
| Pořizovací cena | | | | | |
| K 1. lednu 2013 | 924 525 | 267 203 | 1 144 316 | 68 883 | 2 404 927 |
| Přírůstky | 51 866 | 6 037 | 66 172 | 19 597 | 143 672 |
| Úbytky | (23 038) | (44 561) | (149 323) | - | (216 922) |
| Ostatní změny (převody) | 19 916 | 1 052 | 24 763 | (45 731) | - |
| K 31. prosinci 2013 | 973 269 | 229 731 | 1 085 928 | 42 749 | 2 331 677 |
| Přírůstky | 45 118 | 7 223 | 70 486 | 31 736 | 154 563 |
| Úbytky | (41 020) | (21 412) | (78 868) | (6) | (141 306) |
| Ostatní změny (převody) | 3 951 | 79 | 31 251 | (35 281) | - |
| K 31. prosinci 2014 | 981 318 | 215 621 | 1 108 797 | 39 198 | 2 344 934 |
| Oprávký | | | | | |
| K 1. lednu 2012 | (466 680) | (172 231) | (680 198) | - | (1 319 109) |
| Přírůstky | (84 481) | (26 169) | (150 238) | - | (260 888) |
| Úbytky | 11 093 | 44 397 | 145 847 | - | 201 337 |
| K 31. prosinci 2013 | (540 068) | (154 003) | (684 589) | - | (1 378 660) |
| Přírůstky | (87 899) | (22 632) | (152 202) | - | (262 733) |
| Úbytky | 34 317 | 19 421 | 74 822 | - | 128 560 |
| K 31. prosinci 2014 | (593 650) | (157 214) | (761 969) | - | (1 512 833) |
| Zůstatková cena | | | | | |
| K 31. prosinci 2013 | 433 201 | 75 728 | 401 339 | 42 749 | 953 017 |
| K 31. prosinci 2014 | 387 668 | 58 407 | 346 828 | 39 198 | 832 101 |

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje zařazení majetku z nedokončených investic do jednotlivých kategorií a změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu

Banka v roce 2014 ani v roce 2013 neměla majetek pořízený formou finančního leasingu.

24. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Splatné na požádání | 2 122 558 | 2 234 282 |
| Termínované vklady bank | 8 460 331 | 7 724 816 |
| Do 3 měsíců | 3 353 847 | 2 349 436 |
| Od 3 měsíců do 1 roku | 271 515 | 323 043 |
| Od 1 roku do 5 let | 2 163 902 | 1 875 050 |
| Nad 5 let | 2 671 067 | 3 177 287 |
| Celkem | 10 582 889 | 9 959 098 |

25. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Závazky splatné na požádání | 155 652 818 | 126 056 236 |
| Termínované závazky se splatností v naběhlé hodnotě | 8 735 984 | 20 452 427 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty | 225 631 | 69 397 |
| Ostatní | 41 129 | 11 515 |
| Celkem | 164 655 562 | 146 589 575 |
| <i>z toho: splatné do jednoho roku</i> | <i>160 717 571</i> | <i>140 960 575</i> |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | <i>3 937 991</i> | <i>5 629 000</i> |

Banka aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů.

Od roku 2014 Banka aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2014: 1 081 067 tis. Kč.

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vládní sektor | 1 205 291 | 2 052 445 |
| Vklady právnických osob | 64 470 390 | 67 114 466 |
| Vklady fyzických osob | 78 240 563 | 60 321 223 |
| Malé a střední podniky (SME) | 20 556 686 | 16 921 121 |
| Ostatní | 182 632 | 180 320 |
| Celkem | 164 655 562 | 146 589 575 |

(c) Repo transakce

K 31. prosinci 2014 Banka nepřijala od klientů v rámci repo operací žádné úvěry (k 31. prosinci 2013: 900 014 tis. Kč, které byly zajištěny cennými papíry v hodnotě 897 654 tis. Kč).

26. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Vkladové certifikáty a depozitní směnky | 122 492 | 392 504 |
| Emitované dluhopisy | 1 266 599 | 2 118 820 |
| Hypoteční zástavní listy | 15 413 230 | 9 532 191 |
| Celkem | 16 802 321 | 12 043 515 |
| <i>z toho: splatné do jednoho roku</i> | <i>741 805</i> | <i>3 931 256</i> |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | <i>16 060 516</i> | <i>8 112 259</i> |

Emitované podřízené dluhopisy jsou uvedeny v bodě 29 přílohy.

(b) Analýza hypotečních zástavních listů

| tis. Kč | | | | | | | |
|---------------|------------------|--------------|------|-------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Datum emise | Datum splatnosti | ISIN | Měna | Nominální hodnota | | Čistá účetní hodnota | |
| | | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 14.11.2007 | 14.11.2014 | CZ0002001316 | CZK | - | 500 000 | - | 506 676 |
| 12.12.2007 | 12.12.2017 | CZ0002001670 | CZK | 3 427 800 | 2 427 800 | 3 656 925 | 2 559 898 |
| 12.12.2007 | 12.12.2017 | CZ0002001696 | CZK | 500 000 | 500 000 | 520 002 | 525 732 |
| 20.12.2007 | 20.12.2017 | CZ0002001928 | CZK | 1 918 500 | 1 418 500 | 2 084 227 | 1 545 283 |
| 19.1.2011 | 19.1.2014 | CZ0002002272 | CZK | - | 131 000 | - | 134 504 |
| 9.2.2011 | 9.2.2014 | CZ0002002280 | CZK | - | 567 810 | - | 582 188 |
| 4.5.2011 | 4.5.2016 | CZ0002002314 | CZK | 499 560 | 500 000 | 511 093 | 511 807 |
| 27.7.2011 | 27.7.2016 | CZ0002002363 | CZK | 500 000 | 499 800 | 507 392 | 507 326 |
| 27.7.2011 | 27.7.2014 | CZ0002002371 | CZK | - | 1 406 120 | - | 1 423 315 |
| 26.9.2011 | 26.9.2016 | CZ0002002405 | CZK | 930 000 | 930 000 | 940 988 | 943 078 |
| 11.1.2012 | 11.1.2017 | CZ0002002439 | CZK | 283 480 | 284 400 | 291 421 | 292 384 |
| 5.12.2012 | 5.12.2017 | XS0861195369 | EUR | - | - | - | - |
| 5.11.2014 | 5.11.2019 | XS1132335248 | EUR | 6 931 250 | - | 6 901 182 | - |
| 5.12.2012 | 5.12.2017 | XS0861195369 | EUR | - | - | - | - |
| Celkem | | | | 14 990 590 | 9 165 430 | 15 413 230 | 9 532 191 |

V prosinci 2012 Banka vydala emisi hypotečních zástavních listů v hodnotě 500 000 tis. EUR. Banka celou emisi nakoupila zpět. V listopadu 2014 Banka vydala další emisi hypotečních zástavních listů v hodnotě 500 000 tis. EUR. Z této emise banka prodala investorům hypoteční zástavní listy v hodnotě 250 000 tis. EUR. Obě emise jsou součástí dluhopisového programu Banky o celkovém objemu 5 000 000 tis. EUR a splňují podmínky pro měnové transakce s Evropskou centrální bankou.

K 31. prosinci 2014 Banka držela celkem 750 000 tis. EUR (k 31. prosinci 2013: 500 000 tis. EUR) vyemitovaných eurových HZL, z toho 599 212 tis. EUR (k 31. prosinci 2013: 348 173 tis. EUR) může být použito v rámci repooperací s Evropskou centrální bankou a 150 788 tis. EUR (k 31. prosinci 2013: 151 827 tis. EUR) slouží jako zajištění přijatých úvěrů od Evropské investiční banky - viz bod. 32(c).

27. REZERVY

| fis. Kč | Rezervy na soudní spory | Rezervy k úvěr. rizikům v rámci podrozvah. položek | Rezerva na nevyčerpanou dovolenou | Rezervy na mzdové bonusy | Ostatní rezervy | Celkem |
|--------------------------------|-------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| 1. 1. 2013 | 13 900 | 237 944 | 47 851 | 681 795 | 23 005 | 1 004 495 |
| Tvorba rezerv | 300 | 25 009 | 19 516 | 96 056 | 49 917 | 190 798 |
| Použití rezerv | - | - | (45 870) | (287 906) | (28 232) | (362 008) |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | (8 800) | (237 944) | - | (101 636) | (14 352) | (362 732) |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | - | - | - |
| 31. 12. 2013 | 5 400 | 25 009 | 21 497 | 388 309 | 30 338 | 470 553 |
| Tvorba rezerv | 10 800 | 51 956 | 21 065 | 331 458 | 50 498 | 465 777 |
| Použití rezerv | (1 040) | - | (21 497) | (202 272) | - | (224 809) |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | (360) | (25 009) | - | (185 136) | - | (210 505) |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | - | 74 | 74 |
| 31. 12. 2014 | 14 800 | 51 956 | 21 065 | 332 359 | 80 910 | 501 090 |

Rezervy na soudní spory Banka tvoří na základě interního odborného posouzení aktuálních soudních sporů vedených proti Bance. V případě, že existuje riziko možné prohry, dává interní útvar pokyn k začítování tvorby rezerv. V případě, že soudní spor skončí nebo se sníží pravděpodobnost prohry, je rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost.

Rezervy k úvěrovým rizikům z podrozvahových položek tvoří Banka na závazné úvěrové přísliby, záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou v prodlení se splátkami jistin a příslušenství, a hrozí vyšší riziko, že v případě plnění ze závazných příslibů klientovi Banka neobdrží zpět poskytnutou částku.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, na bonusy pro klienty apod. U všech typů ostatních rezerv je posuzováno riziko a pravděpodobnost plnění. V této položce je rovněž zahrnut dopad změn cizoměnových kurzů u položek rezerv, které jsou denominovány v cizí měně.

Rezervu na restrukturalizaci Banka v roce 2014 a 2013 netvořila.

Rezervy jsou tvořeny v případě, že lze odhadnout částku budoucích plnění. U většiny typů rizik Banka tvoří rezervu ve výši 100 % očekávaných splátek a výplat.

28. OSTATNÍ PASIVA

| fis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Závazky z nebankovní činnosti | 449 641 | 416 485 |
| Dohadné účty na mzdové náklady | 213 772 | 211 200 |
| Časové rozlišení | 50 012 | 44 959 |
| Závazky z obchodování s cennými papíry | 9 699 | 2 968 |
| Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů | 1 017 675 | 864 580 |
| Ostatní | 725 167 | 828 409 |
| Celkem | 2 465 966 | 2 368 601 |

29. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY A DLUHOPISY

(a) Podřízený úvěr

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) | 3 991 233 | 3 948 646 |
| Celkem | 3 991 233 | 3 948 646 |
| z toho: splatné do jednoho roku | 52 698 | 52 728 |
| splatné nad jeden rok | 3 938 535 | 3 895 918 |

(b) Emise podřízených dluhopisů

| tis. Kč | | | | | | | |
|---------------|------------------|--------------|------|-------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Datum emise | Datum splatnosti | ISIN | Měna | Nominální hodnota | | Čistá účetní hodnota | |
| | | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 21.9.2011 | 21.9.2016 | CZ0003702953 | CZK | 125 000 | 125 000 | 127 608 | 128 160 |
| 21.9.2011 | 21.9.2018 | CZ0003702961 | CZK | 125 000 | 125 000 | 126 024 | 126 083 |
| Celkem | | | | 250 000 | 250 000 | 253 632 | 254 243 |

30. VLASTNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

Složení akcionářů Banky k 31. prosinci 2013:

| Název | Sídlo | Počet kmenových akcií | Nominální hodnota (v tis. Kč) | Podíl* na základním kapitálu (v %) |
|------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH | Rakousko | 764 430 | 7 644 300 | 75 |
| RB Prag Beteiligungs GmbH | Rakousko | 254 810 | 2 548 100 | 25 |
| Celkem | | 1 019 240 | 10 192 400 | 100 |

* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu.

Dne 28. dubna 2014 schválila valná hromada Banky následující rozdělení zisku za rok 2013:

| Čistý zisk za rok 2013 | 914 368 |
|--|---------|
| Schválené rozdělení: | |
| Převod do rezervních fondů | 45 719 |
| Převod do nerozděleného zisku | 249 |
| Vyplacené dividendy akcionářům* | 868 400 |
| z toho: Raiffeisen CEE Region Holding GmbH | 651 300 |
| RB Prag Beteiligungs GmbH | 217 100 |

* Dividendy byly vyplaceny dne 14. května 2014 podle akcionářské struktury platné k 31. prosinci 2013.

K 22. květnu 2014 došlo k navýšení základního kapitálu Banky o 868 400 tis. Kč (emise 86 840 ks akcií) z dosavadní výše 10 192 400 tis. Kč na 11 060 800 tis. Kč. Celková jmenovitá hodnota všech akcií byla plně splacena. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, ve formě na jméno, nejsou kótované a jejich nominální hodnota činí 10 tis. Kč. Navýšení základního kapitálu se neprojevovalo ve změně akcionářské struktury, tj. všichni dosavadní akcionáři se podíleli na zvýšení základního kapitálu poměrně podle výše svého podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech.

Složení akcionářů a nominální hodnota jejich podílů je k 31. prosinci 2014 následující:

| Název | Sídlo | Počet kmenových akcií | Nominální hodnota (v tis. Kč) | Podíl* na základním kapitálu (v %) |
|------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH | Rakousko | 829 560 | 8 295 600 | 75 |
| RB Prag Beteiligungs GmbH | Rakousko | 276 520 | 2 765 200 | 25 |
| Celkem | | 1 106 080 | 11 060 800 | 100 |

* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu.

Konečnou mateřskou společností Banky je Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Rakousko.

(b) Ostatní kapitálové nástroje

V prosinci 2014 vydala Banka podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty, které kombinují prvky kapitálových a dluhových cenných papírů a splňují podmínky pro zařazení do Tier 1 kapitálu banky. Objem této emise dosáhl 1 934 450 tis. Kč. Česká národní banka schválila zahrnutí AT1 certifikátů do Tier 1 kapitálu Banky.

31. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Peněžní prostředky a účty u centrálních bank (viz bod 14) | 4 265 725 | 3 836 447 |
| Povinné minimální rezervy (viz bod 14) | (1 167 719) | (554 899) |
| Vklady u jiných bank (viz bod 16) | 491 808 | 556 527 |
| Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky | 3 589 814 | 3 838 075 |

32. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

(a) Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2014 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje v roce 2014 rezervu (viz bod 27) na významné spory ve výši 14 800 tis. Kč (v roce 2013: 5 400 tis. Kč).

(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banky | | |
| Poskytnuté přísliby (neodvolatelné) | 47 172 | 1 043 439 |
| Poskytnuté záruky | 117 050 | 209 681 |
| Poskytnuté akreditivy | 48 555 | 100 705 |
| Celkem | 212 777 | 1 353 825 |
| Klienti | | |
| Poskytnuté přísliby (neodvolatelné) | 20 971 528 | 20 626 696 |
| Poskytnuté záruky | 14 129 126 | 13 854 226 |
| Poskytnuté akreditivy | 652 791 | 585 943 |
| Celkem | 35 753 445 | 35 066 865 |
| Celkem | 35 966 222 | 36 420 690 |

Banka rovněž klientům poskytuje odvolatelné úvěrové přísliby a přísliby záruk.

(c) Dohody o refinancování

V průběhu roku 2011 a 2012 Banka načerpala úvěr ve výši 100 000 tis. EUR od Evropské investiční banky. V průběhu roku 2013 načerpala další úvěr ve výši 100 000 tis. EUR a zároveň splácí pravidelné splátky související s prvním úvěrem. K 31. prosinci 2014 Banka celkem čerpala úvěry o nominální hodnotě 5 173 079 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 5 384 665 tis. Kč). Úvěry od Evropské investiční banky jsou zajištěny vydanými hypotečními zástavními listy - viz bod 26(b) a garancí od mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG.

33. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Přehled derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

| tis. Kč | Smluvní částky (nominální hodnota) | |
|--|------------------------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | |
| Cross currency swapy | 16 077 963 | 570 087 |
| Měnové forwardy a swapy | 29 210 364 | 33 258 492 |
| Úrokové swapy (IRS) | 87 331 415 | 124 799 686 |
| Úrokové forwardy (FRA) | 2 000 000 | 17 000 000 |
| Opční kontrakty (nákup) | 8 022 368 | 14 304 185 |
| Opční kontrakty (prodej) | 8 022 368 | 14 301 405 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 150 664 478 | 204 233 855 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 113 140 391 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 113 140 391 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty – smluvní částky celkem | 263 804 869 | 221 852 855 |

Banka aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů poskytnutých klientům a zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů. Nově od roku 2014 začala aplikovat zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů.

(b) Přehled derivátů – reálné hodnoty finančních derivátů

| tis. Kč | Reálná hodnota 2014 | | Reálná hodnota 2013 | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | kladná | záporná | kladná | záporná |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | |
| Cross currency swapy | 88 517 | (77 807) | 19 270 | (16 654) |
| Měnové forwardy a swapy | 579 453 | (93 715) | 549 609 | (178 818) |
| Úrokové swapy (IRS) | 1 375 166 | (1 287 013) | 1 663 581 | (1 412 303) |
| Úrokové forwardy (FRA) | - | (36) | 3 567 | (5 865) |
| Opční kontrakty (nákup) | 292 456 | - | 450 855 | - |
| Opční kontrakty (prodej) | - | (292 457) | - | (457 028) |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 2 335 592 | (1 751 028) | 2 686 882 | (2 070 668) |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 1 945 734 | (1 019 731) | 187 788 | (93 696) |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 1 945 734 | (1 019 731) | 187 788 | (93 696) |
| Finanční deriváty – reálná hodnota celkem | 4 281 326 | (2 770 759) | 2 874 670 | (2 164 364) |

(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

| tis. Kč | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| K 31. prosinci 2014 | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | |
| Cross currency swapy | 5 230 658 | 8 086 073 | 2 761 232 | 16 077 963 |
| Měnové forwardy a swapy | 27 393 797 | 1 816 567 | - | 29 210 364 |
| Úrokové swapy (IRS)* | 25 754 783 | 38 592 278 | 22 984 354 | 87 331 415 |
| Úrokové forwardy (FRA) | 2 000 000 | - | - | 2 000 000 |
| Opční kontrakty (nákup) | 3 031 252 | 4 991 116 | - | 8 022 368 |
| Opční kontrakty (prodej) | 3 031 252 | 4 991 116 | - | 8 022 368 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 66 441 742 | 58 477 150 | 25 745 586 | 150 664 478 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 13 254 950 | 70 155 354 | 29 730 087 | 113 140 391 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 13 254 950 | 70 155 354 | 29 730 087 | 113 140 391 |
| Finanční deriváty celkem | 79 696 692 | 128 632 504 | 55 475 673 | 263 804 869 |

*Nominální hodnota byla vykázána dle finální splatnosti obchodu.

| tis. Kč | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| K 31. prosinci 2013 | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | |
| Cross currency swapy | - | 570 087 | - | 570 087 |
| Měnové forwardy a swapy | 29 665 104 | 3 593 388 | - | 33 258 492 |
| Úrokové swapy (IRS)* | 30 834 925 | 72 790 917 | 21 173 844 | 124 799 686 |
| Úrokové forwardy (FRA) | 13 000 000 | 4 000 000 | - | 17 000 000 |
| Opční kontrakty (nákup) | 10 481 087 | 3 805 525 | 17 573 | 14 304 185 |
| Opční kontrakty (prodej) | 10 478 307 | 3 805 525 | 17 573 | 14 301 405 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 94 459 423 | 88 565 442 | 21 208 990 | 204 233 855 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 2 000 000 | 12 925 000 | 2 694 000 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 2 000 000 | 12 925 000 | 2 694 000 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty celkem | 96 459 423 | 101 490 442 | 23 902 990 | 221 852 855 |

*Nominální hodnota byla vykázána dle finální splatnosti obchodu.

(d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2014 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 137 296 | 537 555 | 700 314 | (129 943) | (484 717) | (672 352) |
| Úrokové forwardy (FRA) | - | - | - | (36) | - | - |
| Opční kontrakty (nákup) | - | 34 071 | - | - | - | - |
| Opční kontrakty (prodej) | - | - | - | - | (34 071) | - |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) celkem | 137 296 | 571 626 | 700 314 | (129 979) | (518 788) | (672 352) |
| Finanční deriváty (zajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 14 974 | 495 025 | 1 435 737 | (61 793) | (807 685) | (150 255) |
| Finanční deriváty (zajišřovací) celkem | 14 974 | 495 025 | 1 435 737 | (61 793) | (807 685) | (150 255) |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 152 270 | 1 066 651 | 2 136 051 | (191 772) | (1 326 473) | (822 607) |

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|----------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2013 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 140 156 | 1 112 993 | 410 432 | (171 713) | (776 284) | (464 306) |
| Úrokové forwardy (FRA) | 2 430 | 1 137 | - | (5 272) | (593) | - |
| Opční kontrakty (nákup) | 450 | 37 516 | 185 | - | - | - |
| Opční kontrakty (prodej) | - | - | - | (6 624) | (37 516) | (185) |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) celkem | 143 036 | 1 151 646 | 410 617 | (183 609) | (814 393) | (464 491) |
| Finanční deriváty (zajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | - | 16 226 | 171 562 | (1 229) | (92 467) | - |
| Finanční deriváty (zajišřovací) celkem | - | 16 226 | 171 562 | (1 229) | (92 467) | - |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 143 036 | 1 167 872 | 582 179 | (184 838) | (906 860) | (464 491) |

(e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2014 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | | | |
| Cross currency swapy | 5 230 658 | 8 086 073 | 2 761 232 | (5 220 060) | (8 079 356) | (2 744 300) |
| Měnové forwardy a swapy | 27 393 797 | 1 816 567 | - | (26 971 986) | (1 734 968) | - |
| Opční kontrakty (nákup) | 3 031 252 | 2 229 907 | - | (2 965 942) | (2 211 485) | - |
| Opční kontrakty (prodej) | 2 966 414 | 2 211 013 | - | (3 031 252) | (2 229 907) | - |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 38 622 121 | 14 343 560 | 2 761 232 | (38 189 240) | (14 255 716) | (2 744 300) |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 38 622 121 | 14 343 560 | 2 761 232 | (38 189 240) | (14 255 716) | (2 744 300) |

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|-----------|----------------------------|--------------------|-----------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2013 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | | | |
| Cross currency swapy | - | 570 087 | - | - | (570 087) | - |
| Měnové forwardy a swapy | 29 665 104 | 3 593 388 | - | (29 388 013) | (3 477 061) | - |
| Opční kontrakty (nákup) | 10 481 088 | 975 045 | - | (10 415 621) | (925 076) | - |
| Opční kontrakty (prodej) | 10 415 621 | 925 076 | - | (10 478 307) | (975 045) | - |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 50 561 813 | 6 063 596 | - | (50 281 941) | (5 947 269) | - |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 50 561 813 | 6 063 596 | - | (50 281 941) | (5 947 269) | - |

34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení

Banka v roce 2014 ani v roce 2013 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 4 306 665 | 4 124 750 |
| Hodnoty převzaté do správy | 23 054 094 | 19 399 090 |
| Celkem | 27 360 759 | 23 523 840 |

35. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu IFRS 8 jsou interní reporty Banky, které vycházejí z manažerského účetnictví a které jsou hlavní finanční informací pro rozhodování vedení Banky.

Manažerské účetnictví vychází z maržového pohledu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady z poplatků a provizí jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky,
- Retailoví klienti,
- Treasury,
- Ostatní.

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty, institucemi veřejného sektoru a finančními institucemi.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a fyzických osob podnikatelů a vlastních zaměstnanců Banky.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody, obchodování s finančními nástroji a cenné papíry.

Segment Ostatní obsahuje zejména majetkové účasti a další neúroková aktiva a pasiva Banky, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům, např. se zde eviduje kapitál, podřízený vklad, majetek, ostatní aktiva/pasiva, kapitálové investice.

Banka podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí, i čistý zisk/ (ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek, všeobecné provozní náklady, daň z příjmů a objem klientských a neklientských aktiv a pasiv. Ostatní položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Většina výnosů Banky je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice, nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu banky nevýznamné.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Banky.

Vybrané položky podle segmentů (2014)

| K 31. prosinci 2014 | Korporátní podniky | Retailoví klienti | Treasury | Ostatní | Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku | Celkem |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|--------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Výkaz zisků a ztrát: | | | | | | |
| Čistý úrokový výnos | 2 164 023 | 3 475 058 | 220 398 | 82 817 | (54 400) | 5 887 896 |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 1 120 411 | 1 826 665 | (12 203) | (15 620) | (952 623) | 1 966 630 |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | 57 230 | 1 331 | 17 225 | (18 011) | 970 634 | 1 028 409 |
| Změna hodnoty opravných položek | (397 064) | (712 330) | - | - | - | (1 109 394) |
| Ostatní provozní náklady | (1 465 494) | (3 632 009) | (129 543) | (49 647) | - | (5 276 693) |
| Dividendový výnos | - | - | - | - | 54 400 | 54 400 |
| Ztráty ze znehodnocení majetkových účastí | - | - | - | - | (18 011) | (18 011) |
| Zisk před zdaněním | 1 479 106 | 958 715 | 95 877 | (461) | - | 2 533 237 |
| Daň z příjmů | (282 719) | (183 250) | (18 326) | 88 | - | (484 207) |
| Zisk po zdanění | 1 196 387 | 775 465 | 77 551 | (373) | - | 2 049 030 |
| Aktiva a závazky: | | | | | | |
| Aktiva celkem | 85 852 914 | 77 962 211 | 54 554 066 | 7 659 317 | - | 226 028 508 |
| Závazky celkem | 75 370 392 | 95 474 390 | 24 039 522 | 10 321 574 | (2 049 030) | 203 156 848 |

Vybrané položky podle segmentů (2013)

| K 31. prosinci 2013 | Korporátní podniky | Retailoví klienti | Treasury | Ostatní | Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku | Celkem |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|---|--------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Výkaz zisků a ztrát: | | | | | | |
| Čistý úrokový výnos | 2 399 775 | 3 299 021 | (99 485) | 176 634 | (61 381) | 5 714 564 |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 1 333 909 | 1 966 180 | (13 107) | (29 795) | (1 060 156) | 2 197 031 |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | 67 017 | 1 201 | 190 342 | (60 450) | 1 082 812 | 1 280 922 |
| Změna hodnoty opravných položek | (433 980) | (840 640) | (36) | - | - | (1 274 656) |
| Ostatní provozní náklady | (2 106 095) | (4 399 197) | (276 875) | (117 431) | - | (6 899 598) |
| Dividendový výnos | - | - | - | - | 73 692 | 73 692 |
| Ztráty ze znehodnocení majetkových účastí | - | - | - | - | (34 967) | (34 967) |
| Zisk před zdaněním | 1 260 626 | 26 565 | (199 161) | (31 042) | - | 1 056 988 |
| Daň z příjmů | (170 097) | (3 584) | 26 872 | 4 189 | - | (142 620) |
| Zisk po zdanění | 1 090 529 | 22 981 | (172 289) | (26 853) | - | 914 368 |
| Aktiva a závazky: | | | | | | |
| Aktiva celkem | 77 151 647 | 73 101 598 | 38 411 744 | 8 021 786 | - | 196 686 775 |
| Závazky celkem | 69 353 782 | 81 468 138 | 19 906 770 | 7 984 273 | (914 368) | 177 798 595 |

Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji ve výkazu o úplném výsledku a výkazu o finanční pozici

Rozdíl v položce „Čistý úrokový výnos“ vzniká především z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu a nákladových poplatků syntetické sekuritizace.

Rozdíl v položce „Čisté výnosy z poplatků a provizí“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací a nákladových poplatků syntetické sekuritizace.

Rozdíl v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací.

Položka „Ostatní provozní náklady“ obsahuje položky „Ostatní provozní výnosy/(náklady), čisté“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované ve výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

Výše uvedené rozdíly mezi segmentovou analýzou a výkazem o úplném výsledku vyplývají z rozdílné klasifikace vybraných výsledkových položek.

Rozdíl v závazcích vzniká z rozdílné prezentace zisku běžného období.

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic vzniklých z transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Tyto pozice jsou drženy za účelem využití očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Většina obchodních aktivit banky je však řízena požadavky klientů Banky. Banka udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Obchodní strategie Banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 36 d) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které Banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v další části přílohy (bod 36 d – „Metody řízení rizik“).

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Banky a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Likviditní pozice Banky je součástí pravidelného monitorování ze strany ČNB.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu Banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy a v repo obchodech s ČNB. Banka používá pro diverzifikaci splatností z vkladů klientů interní statistické modely, které pravidelně přehodnocuje.

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 33 d a 33 e.

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti (nediskontované peněžní toky)

| 2014 (tis. Kč) | Celkový smluvní závazek | 0–3 měsíce | 3–12 měsíců | 1–5 let | nad 5 let |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|------------|-----------|
| Závazky vůči bankám | 10 594 992 | 5 480 401 | 279 622 | 2 163 902 | 2 671 067 |
| Závazky vůči klientům | 165 470 922 | 158 869 817 | 2 126 586 | 1 567 244 | 2 907 275 |
| Emitované dluhové cenné papíry | 17 486 484 | 323 248 | 622 530 | 16 540 706 | - |
| Podřízené závazky a dluhopisy | 4 257 708 | 57 299 | 5 938 | 1 421 972 | 2 772 500 |
| Ostatní pasiva | 2 392 538 | 2 392 538 | - | - | - |
| Podrozvahové položky | 21 066 815 | 21 031 783 | 15 885 | 19 147 | - |
| 2013 (tis. Kč) | Celkový smluvní závazek | 0–3 měsíce | 3–12 měsíců | 1–5 let | nad 5 let |
| Závazky vůči bankám | 10 455 816 | 4 508 283 | 124 568 | - | 5 822 965 |
| Závazky vůči klientům | 147 561 502 | 131 473 988 | 9 752 448 | 2 824 626 | 3 510 440 |
| Emitované dluhové cenné papíry | 13 022 701 | 566 435 | 3 463 664 | 8 992 602 | - |
| Podřízené závazky a dluhopisy | 5 325 287 | 63 177 | 96 302 | 2 026 978 | 3 138 830 |
| Ostatní pasiva | 2 368 600 | 2 368 600 | - | - | - |
| Podrozvahové položky | 20 762 029 | 20 685 067 | 70 111 | 6 851 | - |

Podrozvahové položky obsahují veškeré závazné úvěrové přísliby poskytnuté klientům Banky a také záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako defaultní.

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice banky, která je dána nesouladem aktiv a pasiv banky v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Většina kurzových rozdílů je způsobena změnami cizoměnových kurzů u měnových pozic Banky denominovaných v EUR a USD. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 36 d).

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlašovaných úroků z vkladů atd. Úrokové riziko Banky je ovlivněno především vývojem mezibankovních úrokových sazeb PRIBOR, EURIBOR a LIBOR. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Banky v souladu se strategií Banky schválenou představenstvem Banky. Pro řízení úrokového rizika rovněž jako v případě řízení likvidity Banka používá statistické modely pro distribuci těch položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění či likvidní splatnosti (např. běžných účtů).

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem Banky.

Část výnosů Banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy. Při řízení úrokového rizika je účetní hodnota těchto aktiv a pasiv a nominální hodnota úrokových derivátů zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo pasiva alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit Banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 36 d).

(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních aktiv a pasiv použila následující metody a odhady.

i) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

ii) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

iii) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, nebo u úvěrů s konečnou splatností do jednoho roku, a u těch, u nichž 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 včetně vlivu zajištění (tzv. discounted rate technique dle IFRS 13). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

iv) Cenné papíry držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

v) Závazky vůči bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Banky.

vi) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky, kdy je reálná hodnota odhadnuta základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Banky.

vii) Podřízené závazky

Reálné hodnoty u podřízeného dluhu jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb se zohledněním likviditních nákladů Banky. Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen.

V následující tabulce jsou uvedeny odhadované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

| 2014 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Rozdíl |
|---|------------|-----------|-------------|----------------|----------------|-----------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | - | 4 265 725 | - | 4 265 725 | 4 265 725 | - |
| Pohledávky za bankami | - | - | 29 453 508 | 29 453 508 | 29 453 508 | - |
| Úvěry a pohledávky za klienty* | - | - | 167 557 615 | 167 557 615 | 163 810 265 | 3 747 350 |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 797 325 | - | - | 12 797 325 | 12 420 499 | 376 826 |
| Pasiva | | | | | | |
| Závazky vůči bankám | - | - | 10 148 132 | 10 148 132 | 10 582 889 | (434 757) |
| Závazky vůči klientům | - | - | 164 846 826 | 164 846 826 | 164 655 562 | 191 264 |
| Emitované dluhové cenné papíry | - | - | 17 260 355 | 17 260 355 | 16 802 321 | 458 034 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | - | - | 4 550 252 | 4 550 252 | 4 244 865 | 305 387 |

*Hodnota včetně opravných položek

| 2013 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Rozdíl |
|---|------------|-----------|-------------|----------------|----------------|-----------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | - | 3 836 447 | - | 3 836 447 | 3 836 447 | - |
| Pohledávky za bankami | - | - | 19 104 685 | 19 104 685 | 19 104 685 | - |
| Úvěry a pohledávky za klienty* | - | - | 153 880 737 | 153 880 737 | 148 512 564 | 5 368 173 |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 819 444 | - | - | 12 819 444 | 12 410 743 | 408 701 |
| Pasiva | | | | | | |
| Závazky vůči bankám | - | - | 10 029 298 | 10 029 298 | 10 025 158 | 4 140 |
| Závazky vůči klientům | - | - | 147 223 184 | 147 223 184 | 146 523 515 | 699 669 |
| Emitované dluhové cenné papíry | - | - | 12 595 596 | 12 595 596 | 12 043 515 | 552 081 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | - | - | 4 203 468 | 4 203 468 | 4 202 889 | 579 |

*Hodnota včetně opravných položek

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

| tis. Kč | Reálná hodnota k 31. 12. 2014 | | | Reálná hodnota k 31. 12. 2013 | | |
|---|-------------------------------|------------------|---------------|-------------------------------|------------------|------------------|
| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Level 1 | Level 2 | Level 3 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | - | 4 281 326 | - | - | 2 874 670 | - |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 317 524 | 2 499 178 | 87 836 | 2 537 048 | 629 054 | 1 777 859 |
| Realizovatelné cenné papíry | - | 905 | - | - | 905 | - |
| Celkem | 4 317 524 | 6 781 409 | 87 836 | 2 537 048 | 3 504 629 | 1 777 859 |

| tis. Kč | Reálná hodnota k 31. 12. 2014 | | | Reálná hodnota k 31. 12. 2013 | |
|--|-------------------------------|------------------|----------|-------------------------------|------------------|
| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Level 1 | Level 2 |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | - | 2 770 759 | - | - | 2 164 364 |
| Celkem | - | 2 770 759 | - | - | 2 164 364 |

Realizovatelné cenné papíry v hodnotě 516 106 tis. Kč, nezahrnuté ve výše uvedené tabulce, jsou z důvodu nemožnosti spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu oceněny v pořizovací ceně a Banka je pravidelně testuje na znehodnocení.

Kategorie Level 1 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě ceny kótované na aktivním trhu.

Kategorie Level 2 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě cen odvozených z tržních dat. V případě finančních derivátů jsou reálné hodnoty stanoveny na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, které jsou odhadnuty dle tržních úrokových a měnových forwardových křivek a smluvních úrokových a měnových sazeb dle jednotlivých kontraktů. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb. V případě cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů je reálná hodnota vypočtena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb.

Kategorie Level 3 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjištěných na trhu.

Rekonciliace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjištěných na trhu (Level 3 nástroje):

| 2014 | | |
|-------------------------------|---|--------------------|
| tis. Kč | Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | Celkem |
| Stav na začátku období | 1 777 859 | 1 777 859 |
| Přesun do Level 3 | - | - |
| Nákupy | - | - |
| Úplný zisk/(ztráta) | - | - |
| - ve výsledovce | 144 523 | 144 523 |
| Prodeje/vypořádání | (1 834 546) | (1 834 546) |
| Přesun z Level 3 | - | - |
| Stav na konci období | 87 836 | 87 836 |

| 2013 | | |
|-------------------------------|---|--------------------|
| tis. Kč | Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | Celkem |
| Stav na začátku období | | |
| Přesun do Level 3 | 141 752 | 141 752 |
| Nákupy | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Úplný zisk/(ztráta) | - | - |
| - ve výsledovce | (11 684) | (11 684) |
| Prodeje/vypořádání | (1 352 209) | (1 352 209) |
| Přesun z Level 3 | - | - |
| Stav na konci období | 1 777 859 | 1 777 859 |

Banka na počátku roku 2013 neměla ve svém portfoliu žádné finanční nástroje přeceňované na reálnou hodnotu, které by spadaly do kategorie Level 3 finančních nástrojů.

Banka oceňuje cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů pomocí techniky diskontování budoucích peněžních toků. V případě cenných papírů spadajících do Level 3 využívá při výpočtu diskontní faktor, který je odvozený z interní ceny za likviditu, kterou stanovuje Banka, a zároveň zohledňuje kreditní riziko emitenta cenného papíru. Cena Banky za likviditu a kreditní riziko emitenta cenného papíru představují vstupy, které nejsou zjistitelné z dat dostupných na trhu. Cena Banky za likviditu, která se ve výpočtu stanovuje, je založená na základě rozhodnutí ALCO výboru Banky a zohledňuje úroveň volných zdrojů financování Banky a jejich cenu. V případě negativního vývoje likviditní pozice Banky nebo změnami na mezibankovním trhu může vzrůst cena za likviditu a důsledkem toho poklesnout cena finančního nástroje. Kreditní riziko emitenta je stanoveno na základě zařazení emitenta cenných papírů v ratingové škále Banky. V případě, že by emitent dostal horší ratingové ohodnocení, cena finančního nástroje může klesnout o 0–10%.

(d) Metody řízení rizik

Banka pro efektivní řízení tržního rizika používá soubor limitů na jednotlivé pozice a portfolia v rámci vhodných metodologií. Soustava limitů vychází z limitů stanovených příslušnými regulátory, které jsou doplněny limity stanovenými mateřskou společností standardně pro celou střední a východní Evropu. V některých případech je tato soustava doplněna dalšími interními limity a metodami, odrážejícími specifika lokálních trhů, kterým je Banka vystavena.

Celková i jednotlivá tržní rizika Banka sleduje na bázi Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu tržních kurzů a sazeb v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 99 procent. Při výpočtu se bere v úvahu vzájemná korelace jednotlivých rizikových faktorů (měnových kurzů, úrokových sazeb a cen na akciovém trhu).

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| VaR tržní riziko celkem | 10 723 | 16 447 | 61 489 | 27 397 |

Úroková rizika

Banka řídí své úrokové riziko samostatně za bankovní a za obchodní knihu, a to na úrovni jednotlivých měn. Pro sledování úrokové pozice Banka používá metodu diferenční analýzy (Gap), v kombinaci s citlivostí celkové pozice na posun úrokové křivky (BPV). Diferenční analýza (Gap) je založena na čisté pozici nominálních hodnot vyjádřených v ročním ekvivalentu (tzn. pozice konvertované pomocí duračního koeficientu do rizika ročního úrokového instrumentu). Metoda BPV (basis point value) spočívá ve stanovení změny současné hodnoty portfolia při pohybu úrokových sazeb o jeden bazický bod (0,01 %). Tyto metody jsou doplněny sledováním úrokového rizika na bázi Value at Risk.

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| VaR úrokových pozic – celkem | 11 223 | 16 063 | 61 186 | 26 969 |
| VaR úrokových pozic – bankovní kniha | 10 096 | 15 543 | 27 235 | 28 179 |
| VaR úrokových pozic – obchodní kniha | 1 204 | 7 582 | 40 148 | 19 935 |

Měnové riziko

Banka využívá soubor limitů stanovených podle standardů skupiny. Limity jsou stanoveny na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem. Uvedené limity jsou navíc doplněny sledováním měnového rizika na bázi Value at Risk.

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|---------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| VaR měnových pozic | 1 587 | 2 056 | 1 877 | 2 372 |

Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích Banky jsou řízena limity na maximální otevřené pozice v akciových nástrojích spolu s metodou Value at Risk. Banka od konce roku 2013 pozastavila obchodování s akciovými instrumenty na bankovní knize.

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|----------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| VaR akciové riziko celkem | - | - | - | 838 |

Stresové testování

Banka pravidelně vykonává stresové testování úrokového rizika bankovního portfolia, úrokového rizika obchodního portfolia, měnového rizika a rizika likvidity. O výsledcích stresových testů je pravidelně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Operační riziko

Operační riziko je v souladu s platnou legislativou definováno jako riziko ztráty banky vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí. Banka tato rizika sleduje, eviduje, pravidelně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem minimalizace ztrát. K výpočtu kapitálové přiměřenosti pro operační riziko Banka používá standardizovaný přístup, v budoucnu hodlá použít složitější model výpočtu dle pokročilého (AMA) přístupu.

Základním principem je odpovědnost každého zaměstnance za identifikaci a eskalaci operačního rizika, které se nachází v jeho odpovědnosti, a za včasné a přesné hlášení incidentů. V Bance je ustavena centrální funkce řízení operačních rizik, která zodpovídá za nastavení metodiky, provádění měření či analýz a která rovněž funguje jako metodická podpora pro vedoucí pracovníky.

Základními stavebními kameny pro řízení operačního rizika jsou: sběr dat o ztrátách v důsledku operačního rizika, interní vyhodnocení rizik („risk self assessment“) a klíčové indikátory rizika („key risk indicators“).

Cílem sběru dat o událostech operačního rizika není pouze kumulace dat, ale zejména jejich analýza. Závažnější případy jsou předkládány a projednávány Výborem pro řízení operačních rizik. Zde jsou prezentována, diskutována a schvalována opatření zaměřená na minimalizaci dalšího výskytu podobného typu události, popř. jeho úplnou eliminaci. Pro implementaci navrhovaných změn jsou stanovovány konkrétní odpovědnosti a jejich plnění je Výborem pro řízení operačních rizik kontrolováno. Ostatní případy jsou řešeny v rámci příslušných oddělení.

Interní hodnocení rizik („risk self assessment – RSA“) je zaměřeno na identifikaci oblastí s vysokým operačním rizikem. Výsledky RSA ovlivňují priority banky při eliminaci operačních rizik. Měření se provádí nejméně jedenkrát za 15 měsíců. Následně jsou prováděny detailní „risk and control self assessments“ (RCSA) pro oblasti s vysokým operačním rizikem. Výstupem je seznam opatření a klíčových rizikových indikátorů (KRI).

Tyto indikátory sledují vývoj rizika v daných oblastech, efektivitu nastavených kontrol účinnosti zavedených opatření. Seznam těchto indikátorů Banka postupně rozšiřuje a upravuje v závislosti na vývoji situace. Při nastavování KRI Banka oboustranně spolupracuje a sdílí výsledky v rámci Raiffeisen skupiny.

Řízení vlastního kapitálu

Hlavním nástrojem řízení vlastního kapitálu je sledování a dodržování limitů kapitálové přiměřenosti.

Banka řídí dále svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že ona a její dceřiné a společně řízené společnosti budou schopné pokračovat v činnosti jako zdravé fungující podniky při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Celková strategie skupiny pro řízení vlastního kapitálu se nezměnila od roku 2006.

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení kreditních rizik Banky.

(a) Posuzování pohledávek

Banka posuzuje pohledávky v souladu s principy stanovenými vyhláškou ČNB č. 163/2014 ze dne 30. července 2014 o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška ČNB“) a dále v souladu s mezinárodními standardy IAS 39 a taktéž v souladu s vnitřními předpisy.

Banka posuzuje pohledávky v závislosti na plnění stanovených kritérií. Jednotlivé pohledávky jsou zařazovány do pěti podkategorií v souladu s Vyhláškou ČNB. Kritéria pro posuzování pohledávek jsou hodnocena zvlášť a podle nejhoršího výsledku je každá pohledávka zařazena do jedné z následujících podkategorií: standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové. Nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky se souhrnně označují jako pohledávky se selháním dlužníka. Má-li Banka více pohledávek za jedním klientem, zařazuje tyto pohledávky do stejné podkategorie, a to podle pohledávky, která má nejhorší hodnocení. Toto pravidlo se neuplatňuje u retailových pohledávek, kde selhání a podkategorie jsou přiřazovány na úrovni pohledávky nikoliv klienta.

Posuzování pohledávek je Bankou prováděno nejméně v roční periodicitě, přičemž hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávek jsou:

- počet dnů po splatnosti,
- finanční situace klienta - rating klienta / obchodu,
- provedení vynucené restrukturalizace,
- rozhodnutí o úpadku,
- jiné individuálně posouzené události spjaté s očekávaným plněním smluvních závazků klienta.

(b) Opravné položky k pohledávkám

Banka posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty jednotlivých pohledávek nebo portfolia pohledávek s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku.

Portfoliový přístup Banka uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Banka ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek. Portfoliové opravné položky jsou vypočteny na základě očekávaného vývoje úvěrového portfolia (pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání apod.).

Výše individuální opravné položky je stanovena na základě očekávaných peněžních toků. Budoucí peněžní toky jsou odhadovány na základě posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění, možnosti prodeje pohledávky, uspokojení se z konkurzu a očekávané doby trvání procesu vymáhání.

Problematické pohledávky ze segmentů SME a Corporate jsou řešeny v divizi Workout. Objemově významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee).

U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu.

Banka vypočítává opravné položky k pohledávkám nejméně jednou měsíčně.

(c) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých klientů před poskytnutím úvěru. Banka za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje následující typy zajištění:

- hotovost,
- nemovitosti,
- bonitní pohledávky,
- bankovní záruky,
- záruka bonitní třetí strany,
- stroje a zařízení - movité věci,
- bonitní cenné papíry,
- zásoby a komodity.

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází Banka u nemovitého zajištění a movitých věcí z odhadů obvyklých cen revidovaných zvláštním útvarem Banky, případně z interních hodnocení připravených tímto útvarem. U ostatních typů zajišťovacích instrumentů je jejich hodnota včetně přepočtené hodnoty stanovena v souladu s interními normami banky. Přepočtená hodnota zajištění je poté odvozena ze stanovené obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelně revizi, případně přehodnocení hodnoty zajištění v závislosti na druhu a bonitě zajištění, zpravidla nejdéle jednou za rok.

(d) Metody měření úvěrového rizika

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu a SME jsou především rating založený na aplikačním a behaviorálním scoringu. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, prostřednictvím řízení schvalovacího procesu na základě pravidelného sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

V segmentu korporátních podniků měří Banka úvěrové riziko prostřednictvím ratingových škál (viz dále), přičemž každé ratingové kategorii je přiřazena určitá rizikovitost (pravděpodobnost nesplácení a koeficient pro určení rizikově vážených aktiv); takto změřené riziko může být sníženo přijetím zajištění podle platných předpisů České národní banky.

(e) Koncentrace úvěrového rizika

Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a klienty (popř. skupiny ekonomicky spjatých klientů) tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla Banka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, která by přesahovala limity stanovené Českou národní bankou.

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle zeměpisných oblastí je uvedena v bodě 17 c a 17 d.

(f) Vymáhání pohledávek

Banka má v rámci své organizační struktury zřízeny speciální útvary, které provádějí vymáhání a správu pohledávek, jejichž návratnost je ohrožena. Tyto útvary se zabývají příslušnými právními kroky, restrukturalizací pohledávek, jednáním s problémovými klienty apod. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování banky ve věřitelských výborech v rámci insolvenčních řízení.

(g) Sekuritizace

Od března 2006 Banka prováděla syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. V průběhu roku 2013 Banka předčasně ukončila tuto sekuritizaci (viz informace uvedené v bodě 17 g). Podstatou transakce byl přenos části úvěrového rizika na investora, kterým byl Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).

Jednalo se o společnou transakci banky a Raiffeisen Bank Polska S.A., kterou koordinoval Raiffeisen International Bank-Holding AG. Investorem se stala Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za účasti European Investment Fund. Aranžérem byla Dresdner Bank AG a mandát na právní poradenství získal Clifford Chance. Rating portfolia úvěrů provedla firma Moody's. Celá transakce měla maturitu v roce 2016. Celkový objem transakce byl 450 mil. EUR, z čehož v březnu 2006 připadlo na Banku 183 mil. EUR a 267 mil. EUR na Raiffeisen Bank Polska S.A.

(h) Kvalita portfolia

Rating, který vyjadřuje kvalitu portfolia, představuje interní rating používaný v rámci Raiffeisen Group.

Pro retailové klienty je používán rating v intervalu od 0,5 do 5, kdy úvěrový rating 5 představuje nesplácení. Rating v intervalu od 0,1 do 0,5 je používán pro projektové financování, kdy rating 0,5 představuje nesplácení. Pro korporátní klienty Banka používá ratingové stupně v intervalu od 1 do 10, kde rating 10 představuje nesplácení. Součástí korporátní ratingové škály jsou rovněž klienti z retailového sektoru, kteří mají korporátní produkty a je na ně z rizikového hlediska nahlíženo jako na korporátní klienty. Pro finanční instituce a instituce veřejného sektoru Banka používá ratingy v intervalu A1 až D, kde D představuje nesplácení.

| fis. KČ | Rating | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Retail klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 0,5 | 12 092 577 | 6 452 209 |
| Výborný úvěrový rating | 1,0 | 20 291 783 | 17 497 743 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 1,5 | 15 609 279 | 15 927 876 |
| Dobrý úvěrový rating | 2,0 | 10 428 435 | 11 774 348 |
| Zdravý úvěrový rating | 2,5 | 7 280 709 | 7 820 055 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 3,0 | 4 341 016 | 4 891 325 |
| Mezní úvěrový rating | 3,5 | 2 538 231 | 2 971 673 |
| Slabý úvěrový rating | 4,0 | 1 464 445 | 1 801 788 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 4,5 | 1 670 391 | 2 223 841 |
| Nesplácení | 5,0 | 4 943 063 | 4 896 948 |
| Projektové financování: | | | |
| Výborný projektový profil - velmi nízké riziko | 6,1 | 23 029 319 | 17 462 719 |
| Dobrý projektový profil - nízké riziko | 6,2 | 1 843 083 | 3 669 336 |
| Akceptovatelný projektový profil - průměrné riziko | 6,3 | 212 278 | 395 527 |
| Špatný projektový profil - vysoké riziko | 6,4 | 237 576 | 121 464 |
| Nesplácení | 6,5 | 859 801 | 1 283 946 |
| Korporátní klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 1 | 1 349 051 | 801 683 |
| Výborný úvěrový rating | 2 | 1 157 732 | 2 097 721 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 3 | 1 205 011 | 2 305 892 |
| Dobrý úvěrový rating | 4 | 4 416 046 | 3 465 322 |
| Zdravý úvěrový rating | 5 | 12 215 117 | 7 977 750 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 6 | 18 300 554 | 14 294 487 |
| Mezní úvěrový rating | 7 | 9 160 228 | 10 584 380 |
| Slabý úvěrový rating | 8 | 2 487 965 | 4 140 133 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 9 | 574 769 | 2 048 938 |
| Nesplácení | 10 | 4 073 477 | 3 875 462 |
| Finanční instituce a instituce veřejného sektoru: | | | |
| Velmi dobrý úvěrový rating | A3 | 4 426 445 | 786 081 |
| Dobrý úvěrový rating | B1 | 94 675 | 604 673 |
| Zdravý úvěrový rating | B2 | 1 653 883 | 944 803 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | B3 | 2 034 041 | 1 266 878 |
| Mezní úvěrový rating | B4 | 91 477 | 57 651 |
| Slabý úvěrový rating | B5 | 215 888 | 156 404 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | C | - | 2 422 |
| Bez ratingu: do splatnosti | | 83 818 | 410 500 |
| Bez ratingu: po splatnosti | | 26 211 | 47 233 |
| Celkem | | 170 408 374 | 155 059 207 |

(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené

Podle jednotlivých ratingových kategorií Banka vykazuje následující úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené:

| fis. Kč | Rating | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Retail klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 0,5 | 12 082 936 | 6 439 502 |
| Výborný úvěrový rating | 1,0 | 20 267 594 | 17 471 877 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 1,5 | 15 548 038 | 15 880 877 |
| Dobry úvěrový rating | 2,0 | 10 337 892 | 11 710 927 |
| Zdravý úvěrový rating | 2,5 | 7 139 293 | 7 658 700 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 3,0 | 4 155 321 | 4 730 807 |
| Mezní úvěrový rating | 3,5 | 2 297 905 | 2 725 717 |
| Slabý úvěrový rating | 4,0 | 1 122 562 | 1 408 049 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 4,5 | 475 904 | 618 650 |
| Nesplácení | 5,0 | 7 003 | 10 048 |
| Projektové financování: | | | |
| Výborný projektový profil - velmi nízké riziko | 6,1 | 22 102 756 | 16 277 171 |
| Dobry projektový profil - nízké riziko | 6,2 | 1 832 588 | 3 657 195 |
| Akceptovatelný projektový profil - průměrné riziko | 6,3 | 166 154 | 381 117 |
| Špatný projektový profil - vysoké riziko | 6,4 | 145 238 | 121 464 |
| Nesplácení | 6,5 | - | 2 393 |
| Korporátní klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 1 | 1 349 051 | 801 683 |
| Výborný úvěrový rating | 2 | 1 157 732 | 2 097 720 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 3 | 1 197 328 | 2 293 412 |
| Dobry úvěrový rating | 4 | 4 415 478 | 3 461 696 |
| Zdravý úvěrový rating | 5 | 12 099 473 | 7 902 949 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 6 | 18 121 571 | 14 081 675 |
| Mezní úvěrový rating | 7 | 8 963 755 | 10 384 030 |
| Slabý úvěrový rating | 8 | 2 396 067 | 3 856 696 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 9 | 459 904 | 1 992 160 |
| Nesplácení | 10 | 3 501 | - |
| Finanční instituce a instituce veřejného sektoru: | | | |
| Velmi dobrý úvěrový rating | A3 | 4 426 445 | 786 081 |
| Dobry úvěrový rating | B1 | 94 674 | 604 673 |
| Zdravý úvěrový rating | B2 | 1 653 883 | 944 803 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | B3 | 2 034 041 | 1 266 878 |
| Mezní úvěrový rating | B4 | 91 477 | 57 651 |
| Slabý úvěrový rating | B5 | 215 888 | 156 404 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | C | - | 2 422 |
| Bez ratingu | | 82 401 | 385 911 |
| Celkem | | 156 443 853 | 140 171 338 |

Data za rok 2013 byla upravena.

(j) Maximální úvěrová expozice

| 2014 | Rozvahová expozice (účetní hodnota) | Podrozvahová expozice (účetní hodnota) | Celková expozice (účetní hodnota) | Alokované zajištění na rozvahu | Alokované zajištění na podrozvahu | Celkové alokované zajištění |
|---|-------------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 4 265 725 | - | 4 265 725 | - | - | - |
| Pohledávky za bankami* | 29 453 398 | 212 777 | 29 666 175 | 18 710 227 | - | 18 710 227 |
| Pohledávky a úvěry za klienty* | 163 810 375 | 35 701 489 | 199 511 864 | 137 038 076 | 19 099 175 | 156 137 251 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 4 281 326 | - | 4 281 326 | - | - | - |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 420 499 | - | 12 420 499 | - | - | - |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 6 904 538 | - | 6 904 538 | - | - | - |
| Realizovatelné cenné papíry | 517 011 | - | 517 011 | - | - | - |
| Pohledávka z daně z příjmů | - | - | - | - | - | - |
| Ostatní aktiva | 748 753 | - | 748 753 | - | - | - |

* Hodnota včetně opravných položek

| 2013 | Rozvahová expozice (účetní hodnota) | Podrozvahová expozice (účetní hodnota) | Celková expozice (účetní hodnota) | Alokované zajištění na rozvahu | Alokované zajištění na podrozvahu | Celkové alokované zajištění |
|---|-------------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 3 836 447 | - | 3 836 447 | - | - | - |
| Pohledávky za bankami* | 19 104 575 | 1 353 825 | 20 458 510 | 5 111 306 | 1 540 | 5 112 846 |
| Pohledávky a úvěry za klienty* | 148 512 674 | 35 041 856 | 190 126 072 | 132 984 174 | 19 370 557 | 152 354 731 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 2 874 670 | - | 2 874 670 | - | - | - |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 410 743 | - | 12 410 743 | - | - | - |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 943 961 | - | 4 943 961 | - | - | - |
| Realizovatelné cenné papíry | 517 011 | - | 517 011 | - | - | - |
| Pohledávka z daně z příjmů | 321 885 | - | 321 885 | - | - | - |
| Ostatní aktiva | 745 763 | - | 745 763 | - | - | - |

* Hodnota včetně opravných položek

Data za rok 2013 byla upravena.

(k) Zápochet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce je vykázan dopad rámcových smluv o započtení na položky aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici započteny.

| 2014 | Příslušná hodnota nezapočtena ve výkazu o finanční pozici | | | | | |
|--|---|--|---|---------------------|---------------------------------|----------------|
| | Hodnota aktiva/ závazku vykázána ve výkazu o finanční pozici | Hodnota aktiva/ závazku započ- tena ve výkazu o finanční pozici | Čistá hodnota vykázána ve výkazu o finanční pozici | Finanční nástroj | Přijaté peněžní zajištění | Celkem |
| tis. Kč | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Kladné hodnoty finančních derivátů | 2 626 843 | - | 2 626 843 | 1 975 586 | 454 413 | 196 845 |
| Pohledávky za ban- kami | 19 160 258 | - | 19 160 258 | 18 785 088 | - | 375 171 |
| Aktiva celkem | 21 787 101 | - | 21 787 101 | 20 760 674 | 454 413 | 572 016 |
| Pasiva | | | | | | |
| Záporné hodnoty finančních derivátů | 1 312 694 | - | 1 312 694 | 704 254 | 441 127 | 167 313 |
| Závazky vůči klientům | - | - | - | - | - | - |
| Pasiva celkem | 1 312 694 | - | 1 312 694 | 704 254 | 441 127 | 167 313 |

| 2013 | Příslušná hodnota nezapočtena ve výkazu o finanční pozici | | | | | |
|--|---|--|---|---------------------|---------------------------------|----------------|
| | Hodnota aktiva/ závazku vykázána ve výkazu o finanční pozici | Hodnota aktiva/ závazku započ- tena ve výkazu o finanční pozici | Čistá hodnota vykázána ve výkazu o finanční pozici | Finanční nástroj | Přijaté peněžní zajištění | Celkem |
| tis. Kč | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Kladné hodnoty finančních derivátů | 1 690 302 | - | 1 690 302 | 1 269 464 | 268 217 | 152 621 |
| Pohledávky za ban- kami | 5 119 126 | - | 5 119 126 | 5 021 799 | - | 97 326 |
| Aktiva celkem | 6 809 428 | - | 6 809 428 | 6 291 263 | 268 217 | 249 947 |
| Pasiva | | | | | | |
| Záporné hodnoty finančních derivátů | 1 791 467 | - | 1 791 467 | 1 269 464 | 255 435 | 266 567 |
| Závazky vůči klientům | 1 008 813 | - | 1 008 813 | 1 006 453 | - | 2 360 |
| Pasiva celkem | 2 800 280 | - | 2 800 280 | 2 275 917 | 255 435 | 268 927 |

38. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

K 31. prosinci 2014

Banka za mateřskou společnost pro účely vykazání transakcí se spřízněnými stranami považuje společnosti Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnosti Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH (společnosti s rozhodujícím vlivem na Banku uplatňovaným nepřímo).

| tis. Kč | Mateřské společnosti | Společnosti s podstatným vlivem na Banku | Dceřiné společnosti | Přidružené společnosti | Představenstvo, dozorčí rada a ostatní členové vedení | Ostatní spřízněné strany | Celkem |
|---|----------------------|--|---------------------|------------------------|---|--------------------------|--------------------|
| Pohledávky | 244 192 | - | 4 682 093 | - | 135 587 | 697 437 | 5 759 309 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 1 775 100 | - | 70 110 | - | - | 72 841 | 1 918 051 |
| Závazky | 2 184 511 | 65 567 | 788 008 | - | 53 457 | 5 616 371 | 8 707 914 |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | 1 250 862 | - | 490 | - | - | 1 444 | 1 252 796 |
| Ostatní kapitálové nástroje | 1 934 450 | - | - | - | - | - | 1 934 450 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | 3 991 233 | - | - | - | - | - | 3 991 233 |
| Vydané záruky | 86 922 | - | 20 000 | - | - | 80 898 | 187 820 |
| Přijaté záruky | 32 544 | 7 000 | - | - | - | 147 558 | 187 102 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky) | 124 687 234 | - | 4 981 225 | - | - | 2 103 936 | 131 772 395 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky) | 125 064 245 | - | 4 972 921 | - | - | 2 025 552 | 132 062 718 |
| Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby | - | - | - | - | 41 439 | 53 859 | 95 298 |
| Výnosy z úroků | (12 811) | 89 | 68 620 | - | 3 324 | 4 942 | 64 164 |
| Náklady na úroky | 92 296 | (62) | (1 152) | - | (572) | (148 420) | (57 910) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 13 250 | 42 | 2 044 | - | - | 70 796 | 86 132 |
| Náklady na poplatky a provize | (1 000) | (298) | (523) | - | - | (46 932) | (48 753) |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | 434 277 | - | 61 184 | - | 12 | 79 736 | 575 209 |
| Všeobecné provozní náklady | (139 365) | - | (52) | - | (172 944) | (10 438) | (322 799) |
| Ostatní provozní výnosy, čisté | 571 | - | 19 366 | - | - | 3 374 | 23 311 |

Pohledávky představují zejména:

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 244 191 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Raiffeisen leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 3 032 688 tis. Kč,
- Raiffeisen -Leasing Real Estate, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 1 140 613 tis. Kč,
- Flex-Space Plzeň I., spol. s r.o. (společně řízený podnik společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 137 095 tis. Kč,
- CREF CZ 4 s.r.o. (dceřiná společnost společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 64 103 tis. Kč,
- PRK Sigma O6, s.r.o. (dceřiná společnost společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 63 004 tis. Kč,
- Raiffeisen FinCorp s.r.o. (dceřiná společnost společností Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o.) ve výši 244 589 tis. Kč.

Debetní zůstatky na BÚ vedených Bankou za:

- IMPULS - Leasing Austria s.r.o. (přidružená společnost společností Raiffeisen Bank International AG) ve výši 482 931 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 117 866 036 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (přidružená společnost) ve výši 4 650 193 tis. Kč.

Závazky představují zejména:

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Bankou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 582 972 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 180 209 tis. Kč,
- Raiffeisen Fincorp, s.r.o. (dceřiná společnost společností Raiffeisen Leasing Real Estate) ve výši 151 972 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 65 567 tis. Kč,
- Raiffeisen Penzijní společnost, a.s. (dceřiná společnost) ve výši 221 124 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Personensversicherung AG (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 225 717 tis. Kč,
- Raiffeisen Versicherung AG (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 225 787 tis. Kč,
- Tatrabanka a.s. (sesterská společnost) ve výši 1 100 001 tis. Kč,
- Raiffeisen Stavební spořitelna a.s. (sesterská společnost) ve výši 600 005 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 491 247 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 100 000 tis. Kč.

Přijatý zajišťovací vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 448 590 tis. Kč.

Emitované dluhové cenné papíry Banky:

- Centrobank (sesterská společnost) ve výši 369 202 tis. Kč,
- Raiffeisen Stavební spořitelna a.s. (sesterská společnost) ve výši 252 954 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 152 948 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 204 375 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 117 924 647 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing (dceřiná společnost) ve výši 4 647 681 tis. Kč.

Podřízený dluh od:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 3 991 233 tis. Kč.

Ostatní kapitálové nástroje - podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty nakoupené:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 934 450 tis. Kč.

K 31. prosinci 2013

Banka za mateřskou společnost pro účely vykázání transakcí se spřízněnými stranami považuje společnosti Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnosti Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH (společnosti s rozhodujícím vlivem na Banku uplatňovaným nepřímo).

| tis. Kč | Majetkové účasti | Společnosti s podstatným vlivem na Banku | Dceřiné společnosti | Přidružené společnosti | Představenstvo, dozorčí rada a ostatní členové vedení | Ostatní spřízněné strany | Celkem |
|---|------------------|--|---------------------|------------------------|---|--------------------------|-------------------|
| Pohledávky | 774 562 | - | 270 939 | 786 082 | 130 204 | 53 310 | 2 015 097 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 678 955 | - | - | 59 372 | - | 50 693 | 789 020 |
| Závazky | 2 024 467 | 45 545 | 98 511 | 613 288 | 6 822 | 4 491 456 | 7 280 089 |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | 417 558 | - | - | 594 | - | 1 084 | 419 236 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | 3 948 646 | - | - | - | - | - | 3 948 646 |
| Vydané záruky | 203 139 | - | - | - | - | 36 617 | 239 756 |
| Přijaté záruky | 52 293 | 337 000 | - | - | - | 453 456 | 842 749 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky) | 65 745 048 | - | - | 3 180 657 | - | 2 660 063 | 71 585 768 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky) | 65 805 005 | - | - | 3 178 268 | - | 2 594 165 | 71 577 438 |
| Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby | 987 300 | - | - | - | 10 575 | 4 417 | 1 002 292 |
| Výnosy z úroků | 54 072 | 447 | 10 661 | 60 811 | 3 215 | 3 607 | 132 813 |
| Náklady na úroky | (32 060) | (4 945) | (311) | (3 423) | (46) | (214 017) | (254 802) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 10 501 | 28 | 67 | 2 830 | - | 7 000 | 20 426 |
| Náklady na poplatky a provize | (567) | - | - | - | - | (32 829) | (33 396) |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | (83 989) | - | - | (36 416) | - | 121 521 | 1 116 |
| Všeobecné provozní náklady | (130 029) | - | (150) | (5) | (165 127) | (13 597) | (308 908) |
| Ostatní provozní výnosy, čisté | (18 002) | - | 12 785 | 9 736 | - | 2 714 | 7 233 |

Data za rok 2013 byla upravena.

Pohledávky představují zejména:

Termínovaný vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 413 510 tis. Kč.

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 358 297 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Raiffeisen leasing, s.r.o. (přidružená společnost) ve výši 786 082 tis. Kč,
- Flex-Space Plzeň I., spol. s r.o. (dceřiná společnost společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 140 226 tis. Kč,
- CREF CZ 4 s.r.o. (dceřiná společnost společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 65 908 tis. Kč,
- PRK Sigma O6, s.r.o. (dceřiná společnost společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 64 804 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 65 745 048 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (přidružená společnost) ve výši 3 180 657 tis. Kč.

Závazky představují zejména:

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Bankou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 531 209 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (přidružená společnost) ve výši 271 967 tis. Kč,
- Raiffeisen Fincorp, s.r.o. (dceřiná společnost společností Raiffeisen Leasing Real Estate) ve výši 207 780 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 45 545 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Personenversicherung AG (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 138 316 tis. Kč,
- Raiffeisen Versicherung AG (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 138 316 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 642 849 tis. Kč,
- Tatabanka a.s. (sesterská společnost) ve výši 601 877 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 210 414 tis. Kč,
- Centrobank (sesterská společnost) ve výši 32 149 tis. Kč.

Přijatý zajišťovací vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 252 310 tis. Kč.

Emitované dluhové cenné papíry Banky:

- Centrobank (sesterská společnost) ve výši 529 362 tis. Kč,
- Raiffeisen Stavební Spořitelna a.s. (sesterská společnost) ve výši 253 215 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 204 388 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 65 805 005 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing (přidružená společnost) ve výši 3 178 268 tis. Kč.

Podřízený dluh od:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 3 948 646 tis. Kč.

Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 987 300 tis. Kč.

Členové představenstva nevlastní akcie Banky, ty jsou v držení právnických osob, viz bod 30. Odměny členů představenstva jsou vykázány v bodě 11.

39. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. ledna 2015 Banka předplatila část podřízeného dluhu vůči mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG ve výši 42 057 tis. EUR.

Kromě výše uvedeného po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

Raiffeisenbank a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2014.

Součástí konsolidované účetní závěrky:

- Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- Konsolidovaný výkaz o finanční pozici
- Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- Příloha ke konsolidovaným účetním výkazům

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem Banky dne 7. dubna 2015.

Finanční ředitel účetní jednotky



Tomáš Jelínek
finanční ředitel

Statutární orgán účetní jednotky



Rudolf Rabiňák
místopředseda představenstva



Jan Pudil
člen představenstva

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2014

| fis. Kč | Poznámka | 2014 | 2013 |
|---|----------|------------------|------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 7 | 7 093 668 | 7 202 151 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 7 | (1 003 749) | (1 497 236) |
| Čistý úrokový výnos | | 6 089 919 | 5 704 915 |
| Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika | 8 | (1 069 774) | (1 274 656) |
| Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika | | 5 020 145 | 4 430 259 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 9 | 2 698 270 | 2 804 133 |
| Náklady na poplatky a provize | 9 | (700 616) | (601 632) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | | 1 997 654 | 2 202 501 |
| Čistý zisk z finančních operací | 10 | 1 016 298 | 1 296 525 |
| Dividendový výnos | 11 | 39 470 | 73 692 |
| Všeobecné provozní náklady | 12 | (5 628 735) | (7 011 277) |
| Ostatní provozní výnosy/(náklady), čisté | 14 | 59 030 | 44 065 |
| Provozní zisk | | 2 503 862 | 1 035 765 |
| Podíl na výnosech z přidružených společností | 23 | 42 116 | 89 151 |
| Zisk před daní z příjmů | | 2 545 978 | 1 124 916 |
| Daň z příjmů | 15 | (518 838) | (142 714) |
| Čistý zisk za účetní období náležející: | | 2 027 140 | 982 202 |
| - akcionářům mateřské společnosti | | 2 040 116 | 1 016 516 |
| - nekontrolním podílům | | (12 976) | (34 314) |
| Ostatní úplný výsledek | | | |
| Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat do výnosů (resp. nákladů): | | | |
| Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek v cizích měnách | | 7 878 | 10 973 |
| Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku | | (1 497) | (2 085) |
| Ostatní úplný výsledek náležející: | | 6 381 | 8 888 |
| - akcionářům mateřské společnosti | | 6 381 | 8 888 |
| - nekontrolním podílům | | - | - |
| ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM | | 2 033 521 | 991 090 |

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014

| fis. KČ | Poznámka | 2014 | 2013 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Aktiva | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 16 | 4 265 943 | 3 836 447 |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 17 | 6 904 538 | 4 943 961 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 36 | 4 218 289 | 2 874 670 |
| Realizovatelné cenné papíry | 17 | 517 011 | 517 011 |
| Pohledávky za bankami | 18 | 29 568 275 | 19 338 131 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 19 | 174 541 869 | 154 788 413 |
| z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek | | (234) | - |
| Opravné položky k úvěrům a pohledávkám | 20 | (6 669 688) | (6 546 643) |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek | 19 | 387 011 | (42 912) |
| Pohledávka z daně z příjmů | 15 | 1 427 | 321 885 |
| Odložená daňová pohledávka | 21 | 20 393 | 125 472 |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 17 | 12 420 499 | 12 410 743 |
| Ostatní aktiva | 22 | 1 158 953 | 788 685 |
| Majetkové účasti v přidružených společnostech | 23 | 49 901 | 567 294 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 24 | 1 794 918 | 1 858 045 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 25 | 1 172 066 | 1 016 057 |
| Investice do nemovitostí | 26 | 1 117 427 | 221 720 |
| Aktiva celkem | | 231 468 832 | 197 018 979 |
| Pasiva a vlastní kapitál | | | |
| Závazky vůči bankám | 27 | 14 390 230 | 9 959 098 |
| Závazky vůči klientům | 28 | 165 143 876 | 146 490 936 |
| z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek | 28 | 225 631 | 69 397 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům) | 28 | 1 081 067 | - |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | 36 | 2 773 304 | 2 164 364 |
| Odložený daňový závazek | 21 | 109 440 | 1 594 |
| Emitované dluhové cenné papíry | 29 | 16 802 321 | 12 043 515 |
| Rezervy | 30 | 541 326 | 473 169 |
| Ostatní pasiva | 31 | 2 661 148 | 2 406 600 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | 32 | 4 244 865 | 4 202 889 |
| Pasiva celkem | | 207 747 577 | 177 742 165 |
| Vlastní kapitál | | | |
| Náležející akcionářům Skupiny | | 23 174 895 | 19 158 558 |
| Základní kapitál | 33 | 11 060 800 | 10 192 400 |
| Rezervní fond | | 693 908 | 648 112 |
| Oceňovací rozdíly z realizovaných cenných papírů | | 185 304 | 185 304 |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu závěrek v cizích měnách | | 1 577 | (4 804) |
| Nerozdělený zisk | | 7 258 740 | 7 121 030 |
| Ostatní kapitálové nástroje | | 1 934 450 | - |
| Zisk za účetní období | | 2 040 116 | 1 016 516 |
| Nekontrolní podíly | | 546 360 | 118 256 |
| Vlastní kapitál celkem | | 23 721 255 | 19 276 814 |
| Celkem pasiva a vlastní kapitál | | 231 468 832 | 197 018 979 |

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014

| tis. Kč | Kapitál náležející akcionářům Skupiny | | | | | | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|---|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| | Základní kapitál | Rezervní fond | Oceňovací rozdíly | Nerozdělený zisk | Ostatní kapitálové nástroje | Zisk za účetní období | | |
| Stav k 1. 1. 2013 | 9 357 000 | 549 454 | 171 612 | 6 209 688 | | 2 027 515 | 140 320 | 18 455 589 |
| Navýšení kapitálu | 835 400 | - | - | - | - | - | - | 835 400 |
| Dividendy | - | - | - | - | - | (1 012 600) | - | (1 012 600) |
| Čistý příděl do rezervních fondů | - | 98 658 | - | - | - | (98 658) | - | - |
| Převod do nerozděleného zisku | - | - | - | 916 257 | - | (916 257) | - | - |
| Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku | - | - | - | - | - | - | 12 250 | 12 250 |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | - | - | (4 915) | - | - | - | (4 915) |
| Čistý zisk za účetní období | - | - | - | - | - | 1 016 516 | (34 314) | 982 202 |
| Ostatní úplný výsledek, čistý | - | - | 8 888 | - | - | - | - | 8 888 |
| Úplný výsledek za období | - | - | 8 888 | - | - | 1 016 516 | (34 314) | 991 090 |
| Stav k 31. 12. 2013 | 10 192 400 | 648 112 | 180 500 | 7 121 030 | | 1 016 516 | 118 256 | 19 276 814 |
| Navýšení kapitálu | 868 400 | - | - | - | 1 934 450 | - | - | 2 802 850 |
| Dividendy | - | - | - | - | - | (868 400) | (18 400) | (886 800) |
| Čistý příděl do rezervních fondů | - | 45 796 | - | - | - | (45 796) | - | - |
| Převod do nerozděleného zisku | - | - | - | 102 320 | - | (102 320) | - | - |
| Nekontrolní podíly | - | - | - | - | - | - | 85 000 | 85 000 |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | - | - | 35 390 | - | - | 374 480 | 409 870 |
| Čistý zisk za účetní období | - | - | - | - | - | 2 040 116 | (12 976) | 2 027 140 |
| Ostatní úplný výsledek, čistý | - | - | 6 381 | - | - | - | - | 6 381 |
| Úplný výsledek za období | - | - | 6 381 | - | - | 2 040 116 | (12 976) | 2 033 521 |
| Stav k 31. 12. 2014 | 11 060 800 | 693 908 | 186 881 | 7 258 740 | 1 934 450 | 2 040 116 | 546 360 | 23 721 255 |

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Zisk před zdaněním | 2 545 978 | 1 124 916 |
| Úprava o nepeněžní operace | | |
| Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika | 1 069 774 | 1 274 656 |
| Odpisy hmotného, nehmotného majetku a investic do nemovitostí | 610 763 | 568 070 |
| Ztráta ze znehodnocení nehmotného majetku a investic do nemovitostí | 217 300 | 1 474 201 |
| Tvorba ostatních rezerv | 14 923 | (318 838) |
| Změna reálné hodnoty derivátů | (734 679) | (620 951) |
| Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů | (78 488) | 107 554 |
| Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku | 2 481 | 11 429 |
| Zisk z prodeje dceřiných a společně řízených společností | - | (24 619) |
| Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty | 807 378 | (67 230) |
| Podíl na zisku z přidružených společností | (42 116) | (89 151) |
| Přecenění cizoměnových pozic | 816 586 | 1 187 049 |
| Ostatní nepeněžní změny | (1 510 592) | (1 407 340) |
| Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv | 3 719 308 | 3 219 746 |
| Peněžní tok z provozních činností | | |
| <i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i> | | |
| Povinné minimální rezervy u ČNB | (612 820) | 1 176 411 |
| Pohledávky za bankami | (9 724 119) | (4 745 751) |
| Pohledávky za klienty | (11 313 514) | (3 947 672) |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry | (1 944 132) | 6 425 862 |
| Ostatní aktiva | 189 696 | 309 012 |
| <i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i> | | |
| Závazky k bankám | (3 576 955) | 3 165 438 |
| Závazky ke klientům | 16 623 323 | 736 084 |
| Ostatní pasiva | 145 830 | (578 341) |
| Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním a změnou nekontrolních podílů | (6 493 383) | 5 760 789 |
| Placená daň z příjmů | 15 642 | (298 215) |
| Zvýšení/(snížení) nekontrolních podílů | 53 624 | (22 064) |
| Čistý peněžní tok z provozních činností | (6 424 117) | 5 440 510 |
| Peněžní tok z investičních činností | | |
| Čistý peněžní tok z akvizic dceřiných a společně řízených společností | 200 | (279 988) |
| Čistý peněžní tok z prodejů dceřiných a společně ovládaných společností | - | 55 051 |
| Nákup hmotného a nehmotného majetku | (481 303) | (685 707) |
| Příjem z prodeje dlouhodobého majetku | 5 156 | 10 937 |
| Čistý pokles/(nárůst) cenných papírů do splatnosti | - | 1 565 330 |
| Dividendy přijaté | 39 470 | 73 692 |
| Čistý peněžní tok z investičních činností | (436 477) | 739 315 |
| Peněžní tok z finančních činností | | |
| Zvýšení základního kapitálu | 868 400 | 835 400 |
| Dividendy placené | (868 400) | (1 012 600) |
| Dividendy placené menšinovým akcionářům | (18 400) | - |
| Nárůst ostatních kapitálových nástrojů | 1 934 450 | - |
| Emitované dluhové cenné papíry | 4 787 485 | (5 900 313) |
| Podřízené závazky a dluhopisy | (1 217) | (186 838) |
| Čistý peněžní tok z finančních činností | 6 702 318 | (6 264 351) |
| Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků | (158 276) | (84 526) |
| Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 34) | 3 838 075 | 3 922 601 |
| Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 34) | 3 679 799 | 3 838 075 |

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Obsah

| | |
|---|------------|
| 1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI | 96 |
| 2. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI | 97 |
| 3. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY | 98 |
| (a) Grafická struktura Skupiny k 31. prosinci 2014..... | 98 |
| (b) Společnosti Skupiny zahrnuté do konsolidace..... | 100 |
| (c) Zahrnutí Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. do konsolidace..... | 101 |
| (d) Společnosti nově zahrnuté do konsolidace v roce 2014..... | 101 |
| (e) Společnosti vyřazené z konsolidace v roce 2014..... | 102 |
| (f) Nekonsolidované účasti..... | 102 |
| 4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 103 |
| a) Účetní principy..... | 103 |
| b) Principy konsolidace..... | 104 |
| 5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ | 105 |
| a) Úrokové náklady a výnosy..... | 105 |
| b) Poplatky a provize..... | 105 |
| c) Dividendy..... | 105 |
| d) Ostatní výnosy a náklady vykazované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku..... | 105 |
| e) Zdanění..... | 105 |
| f) Finanční aktiva a pasiva..... | 106 |
| g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek..... | 110 |
| h) Goodwill..... | 111 |
| i) Leasing..... | 111 |
| j) Investice do nemovitostí..... | 111 |
| k) Rezervy..... | 111 |
| l) Nekontrolní podíly..... | 112 |
| m) Operace s cennými papíry pro klienty..... | 112 |
| n) Vykazování podle segmentů..... | 112 |
| o) Vykazování operací v cizích měnách..... | 113 |
| p) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty..... | 113 |
| 6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2014 | 114 |
| a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku..... | 114 |
| b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku..... | 114 |
| b) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost..... | 116 |
| b) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií..... | 116 |
| 7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY | 117 |
| 8. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA | 117 |
| 9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ | 118 |
| 10. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ | 118 |
| 11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS..... | 119 |
| 12. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY..... | 119 |
| 13. MZDOVÉ NÁKLADY | 120 |
| 14. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/(NÁKLADY), ČISTÉ..... | 120 |
| 15. DAŇ Z PŘÍJMŮ..... | 120 |
| a) Náklad z titulu daně z příjmu..... | 120 |
| b) Rezerva/pohledávka z titulu daně z příjmu..... | 121 |
| 16. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK | 122 |
| 17. CENNÉ PAPÍRY | 122 |
| a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Skupiny..... | 122 |
| b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy..... | 122 |
| 18. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI..... | 123 |
| 19. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY | 123 |
| a) Kategorie pohledávek za klienty..... | 123 |
| b) Repo a reverzní repo transakce..... | 123 |
| c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů..... | 124 |
| d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí..... | 124 |
| e) Věková analýza úvěrů klientům..... | 124 |
| f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti..... | 125 |
| g) Sekuritizace..... | 125 |
| h) Syndikované úvěry..... | 125 |
| i) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění..... | 126 |
| j) Pohledávky z finančního leasingu..... | 128 |
| 20. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM | 128 |
| 21. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA..... | 129 |

| | |
|---|------------|
| 22. OSTATNÍ AKTIVA | 130 |
| 23. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH SPOLEČNOSTECH | 130 |
| 24. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK | 132 |
| 25. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK | 133 |
| a) Změny dlouhodobého hmotného majetku..... | 133 |
| b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu..... | 133 |
| 26. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ | 134 |
| 27. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM | 134 |
| 28. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM | 135 |
| a) Analýza závazků vůči klientům podle typu..... | 135 |
| b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů..... | 135 |
| c) Repo transakce..... | 135 |
| 29. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY | 135 |
| a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu..... | 135 |
| b) Analýza hypotečních zástavních listů..... | 136 |
| 30. REZERVY | 137 |
| 31. OSTATNÍ PASIVA | 137 |
| 32. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY A DLUHOPISY | 138 |
| a) Podřízený úvěr..... | 138 |
| b) Emise podřízených dluhopisů..... | 138 |
| 33. ZÁKLADNÍ KAPITÁL | 138 |
| a) Základní kapitál..... | 138 |
| b) Ostatní kapitálové nástroje..... | 139 |
| 34. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY | 139 |
| 35. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY | 139 |
| a) Soudní spory..... | 139 |
| b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy..... | 139 |
| c) Dohody o refinancování..... | 139 |
| 36. FINANČNÍ DERIVÁTY | 140 |
| a) Přehled derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)..... | 140 |
| b) Přehled derivátů – reálné hodnoty finančních derivátů..... | 140 |
| c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)..... | 141 |
| d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“..... | 142 |
| e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“..... | 143 |
| 37. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ | 143 |
| (a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení..... | 143 |
| (b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení..... | 143 |
| 38. SEGMENTOVÁ ANALÝZA | 144 |
| 39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO | 146 |
| a) Obchodování..... | 146 |
| b) Řízení rizik..... | 146 |
| c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv..... | 147 |
| d) Metody řízení rizik..... | 150 |
| 40. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO | 152 |
| a) Posuzování pohledávek..... | 152 |
| b) Opravné položky k pohledávkám..... | 152 |
| c) Hodnocení zajištění úvěrů..... | 152 |
| d) Metody měření úvěrového rizika..... | 153 |
| e) Koncentrace úvěrového rizika..... | 153 |
| f) Vymáhání pohledávek..... | 153 |
| g) Sekuritizace..... | 153 |
| h) Kvalita portfolia..... | 153 |
| i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené..... | 155 |
| j) Maximální úvěrová expozice..... | 156 |
| k) Zápočet finančních aktiv a finančních závazků..... | 157 |
| 41. ZMĚNY V RÁMCI KONSOLIDAČNÍHO CELKU | 158 |
| a) Nově konsolidované společnosti v roce 2014..... | 158 |
| b) Nově konsolidované společnosti v roce 2013..... | 158 |
| c) Prodeje v roce 2014..... | 158 |
| d) Prodeje v roce 2013..... | 159 |
| 42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI | 160 |
| 43. UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 163 |

1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČ 49240901, byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsána do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

Banka spolu s dceřinými a přidruženými společnostmi uvedenými v bodě 3 tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank a. s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost Banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
 - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění.
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činností, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci,
- zprostředkování doplňkového penzijního spoření.

Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry a
- je vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádných z výše uvedených činností nebylo Bance v průběhu roku 2014 Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

2. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Složení akcionářů Banky k 31. prosinci 2014 (resp. 2013):

| Název, adresa | Podíl na hlasovacích právech | |
|--|------------------------------|------|
| | 2014 | 2013 |
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko | 75% | 75% |
| RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linz, Rakousko | 25% | 25% |

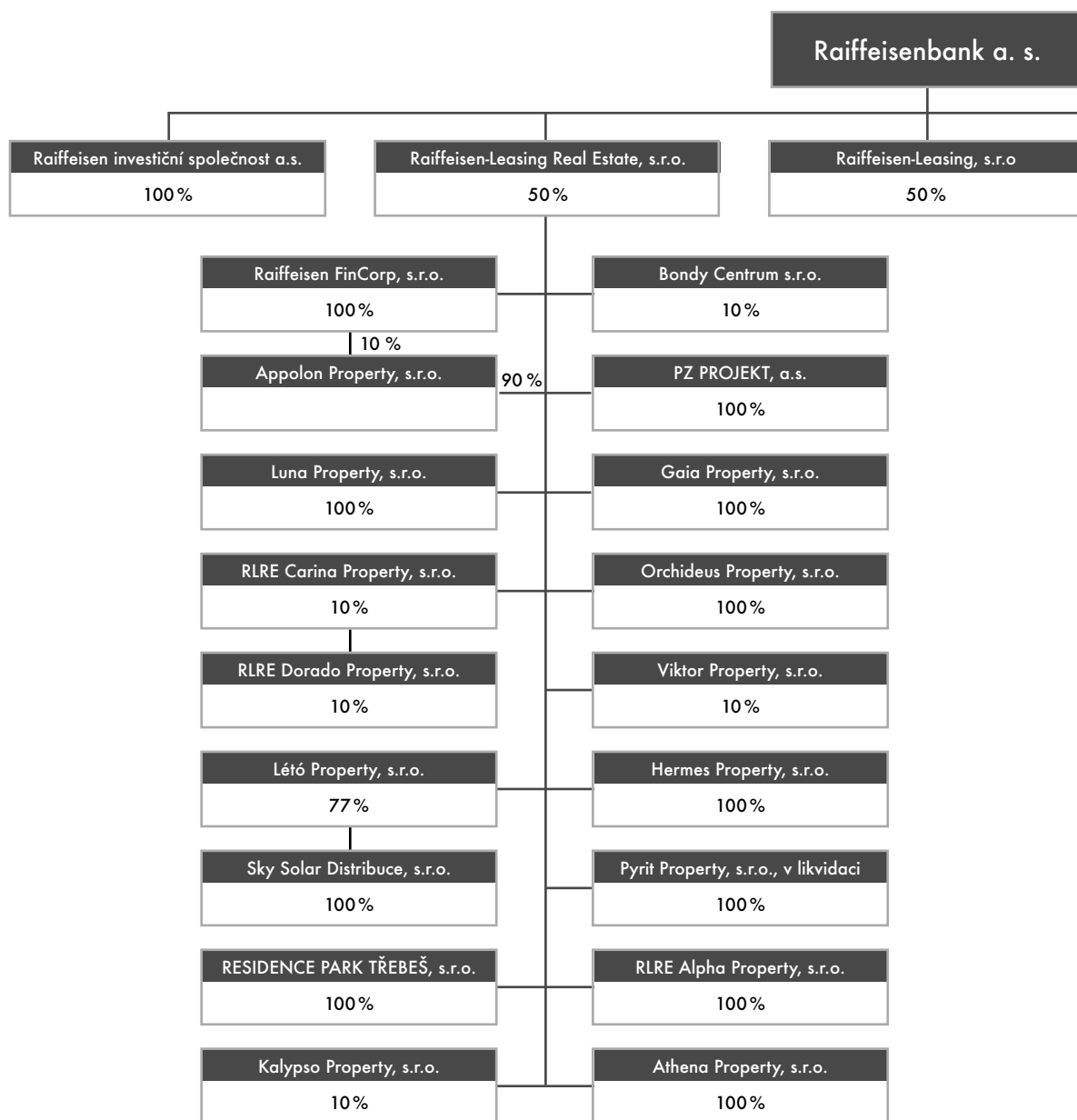
Vlastnické podíly akcionářů jsou rovny jejich podílům na hlasovacích právech. Všichni akcionáři jsou ve zvláštním vztahu k Bance ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

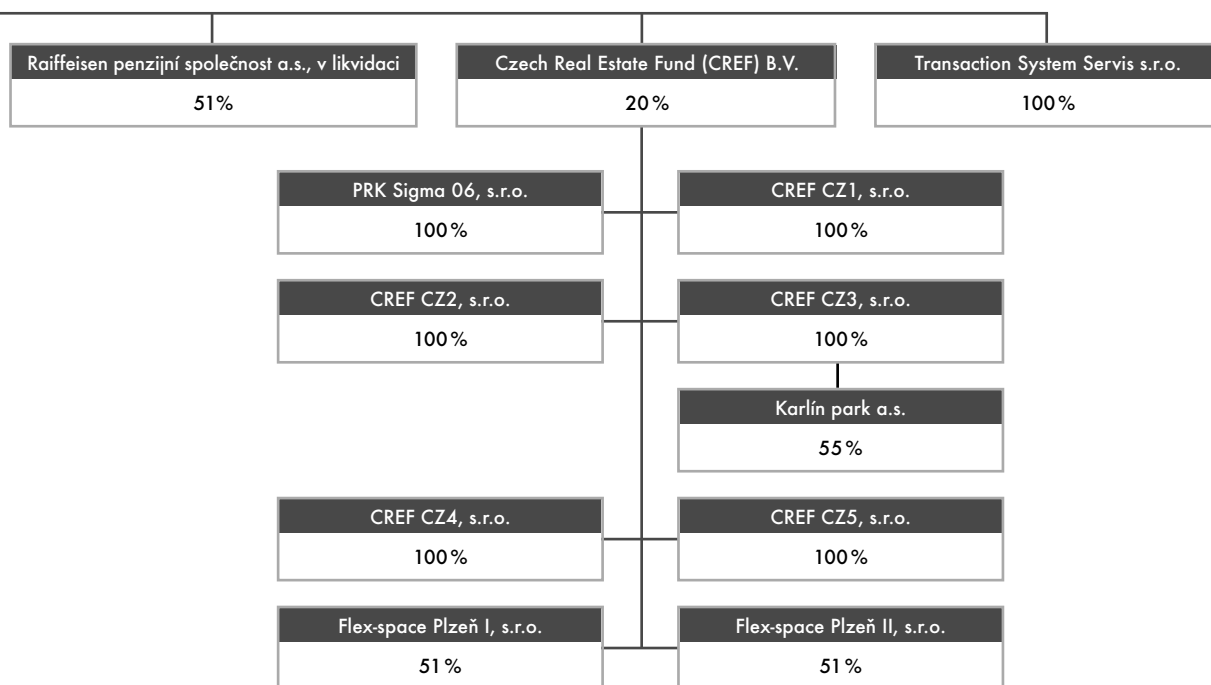
Informace o základním kapitálu mateřské společnosti je uvedena v bodě 33.

Konečnou mateřskou společností Banky je Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Rakousko.

3. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY

(a) Grafická struktura Skupiny k 31. prosinci 2014





Procenta u jednotlivých společnost v grafu výše znamenají podíl na základním kapitálu dané společnosti.

(b) Společnosti Skupiny zahrnuté do konsolidace

Skupinu společností zahrnutých do konsolidace k datu 31. prosince 2014 tvořily tyto společnosti:

| Společnost | Efektivní podíl Banky v % 2014 | Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti | Metoda konsolidace v roce 2014 | Sídlo |
|--|-----------------------------------|---|--------------------------------|-----------|
| Raiffeisen investiční společnost a.s. | 100 % | - | plná metoda | Praha |
| Raiffeisen penzijní společnost a.s., v likvidaci | 51 % | - | plná metoda | Praha |
| Transaction System Servis s.r.o. | 100 % | - | plná metoda | Praha |
| Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | 50 % | - | plná metoda | Praha |
| Raiffeisen-Leasing, s.r.o. | 50 % | - | plná metoda | Praha |
| Raiffeisen FinCorp, s.r.o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| Bondy Centrum s.r.o. | 25 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | ekvivalenční metoda | Praha |
| Appolon Property, s.r.o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| PZ PROJEKT a.s. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| Luna Property, s.r.o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| Gaia Property, s.r.o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| RLRE Carina Property, s.r.o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| Orchideus Property, s. r. o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| RLRE Dorado Property, s.r.o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| Viktor Property, s.r.o. | 50 % | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | plná metoda | Praha |
| Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | 100 % | - | plná metoda | Amsterdam |
| PRK Sigma O6, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ1, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ2, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ3, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ4, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ5, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| Flex-space Plzeň I, s.r.o. | 50 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | ekvivalenční metoda | Praha |
| Flex-space Plzeň II, s.r.o. | 50 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | ekvivalenční metoda | Praha |
| Karlín park a.s. | 50 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | ekvivalenční metoda | Praha |

Skupinu společností zahrnutých do konsolidace k datu 31. prosince 2013 tvořily tyto společnosti:

| Společnost | Efektivní podíl Banky v % 2013 | Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti | Metoda konsolidace v roce 2013 | Sídlo |
|--|---|--|---|--------------|
| Raiffeisen penzijní společnost a.s. | 51 % | - | plná metoda | Praha |
| Raiffeisen investiční společnost a.s. | 100 % | - | plná metoda | Praha |
| Transaction System Servis s.r.o. | 100 % | - | plná metoda | Praha |
| Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | 100 % | - | plná metoda | Amsterdam |
| CREF CZ 1, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ 2, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ 3, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ 4, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| CREF CZ 5, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| Flex-space Plzeň I., s.r.o. | 51 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| Flex-space Plzeň II., s.r.o. | 51 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| PRK Sigma Oó, s.r.o. | 100 % | Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. | plná metoda | Praha |
| Raiffeisen-Leasing, s.r.o. | 50 % | - | ekvivalenční metoda | Praha |
| Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | 50 % | - | ekvivalenční metoda | Praha |
| DEBITUM dluhová agentura, a.s. | - | - | - | Praha |
| CCRB, a.s. | - | - | - | Praha |

(c) Zahrnutí Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. do konsolidace

Společnost Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. je konsolidována plnou metodou, přestože podíl Skupiny na hlasovacích právech je 20% a Skupina nemá zastoupení v představenstvu. Skupině však náleží majoritní část zisků plynoucích z investic realizovaných společností Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. a dále existuje opční právo na podíly, které nejsou dosud ve vlastnictví Skupiny, pokud by se zbývající vlastníci rozhodli tento podíl ve společnosti prodat.

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. je společnost NOTIC Finance B.V.

(d) Společnosti zahrnuté do konsolidace od roku 2014

Od 1. dubna 2014 začala Skupina plně konsolidovat společnosti Raiffeisen-Leasing, s.r.o., Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., a její dceřiné společnosti.

Po dohodě s druhým akcionářem společností Raiffeisen-Leasing, s.r.o., a Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., došlo s účinností od 1. dubna 2014 ke změnám vnitřních směrnic těchto společností. Skupina může nově jmenovat většinu v tzv. Advisory boardu (jedná se o hlavní poradní a dozorčí orgán společností) a dle pravidel IFRS se považuje za ovládací osobu. Skupina tyto společnosti plně konsoliduje.

V roce 2013 Skupina zařazovala podíl ve společnostech Raiffeisen-Leasing, s.r.o., Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., a její skupině do portfolia majetkových účastí s podstatným vlivem, neboť rozhodující vliv vykonával druhý akcionář Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft GmbH.

Další informace jsou uvedeny v bodě 23.

(e) Společnosti vyřazené z konsolidace v roce 2014

V roce 2014 Skupina zrevidovala svůj vztah ke společnostem Flex-space Plzeň I, s.r.o., a Flex-space Plzeň II, s.r.o., a zjistila, že dané společnosti nejsou dle IFRS 10 ovládanými společnostmi, ale společně řízenými podniky, proto je nově od roku 2014 konsoliduje ekvivalenční metodou konsolidace. Dopad na srovnatelné období není významný, proto nedošlo k úpravě údajů v konsolidované účetní závěrce za rok 2013.

V roce 2014 nebyla prodána žádná společnost.

(f) Nekonsolidované účasti

V roce 2014 i 2013 byly všechny dceřiné a společně ovládané společnosti a společnosti s podstatným vlivem zařazeny do konsolidačního celku.

Společnosti Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., nebo Raiffeisen-Leasing, s.r.o., právně vlastní společnosti Eris Property, s.r.o., Raines Property, s.r.o., ALT POHLEDY s.r.o., Credibilis a.s., CRISTAL PALACE Property, s.r.o., Dione Property, s.r.o., Elektrárna Dynín s.r.o., EUDOXUS s.r.o., Euros Property, s.r.o., Exit 90 SPV s.r.o., FORZA SOLE s.r.o., FVE Cihelna s.r.o., Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o., v likvidaci, GS55 Sazovice s.r.o., Hebe Property, s.r.o., Holečkova Property, s.r.o., Chronos Property, s.r.o., Iris Property, s.r.o., Logistický areál Hostivař, s.r.o., Maharal Hotels s.r.o., Michalka-Sun s.r.o., NC Ivančice, s.r.o., Nike Property, s.r.o., Onyx Energy projekt II s.r.o., Onyx Energy s.r.o., Phoenix Property, s.r.o., Photon Energie s.r.o., Photon SPV 10 s.r.o., Photon SPV 11 s.r.o., Photon SPV 3 s.r.o., Photon SPV 4 s.r.o., Photon SPV 6 s.r.o., Photon SPV 8 s.r.o., PMC ŠPINDLERŮV MLÝN s.r.o., Pontos Property, s.r.o., Rheia Property, s.r.o., RLRE Beta Property, s.r.o., RLRE Epsilon Property, s.r.o., RLRE Eta Property, s.r.o., RLRE HOTEL ELLEN s.r.o., RLRE Jota Property, s.r.o., RLRE Lyra Property, s.r.o., RLRE Orion Property, s.r.o., RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Selene Property, s.r.o., Sirius Property, s.r.o., T.L.S. building construction s.r.o., Thetis Property, s.r.o., Trojské výhledy s.r.o., UPC Real, s.r.o., VILLA ATRIUM BUBENEČ s.r.o., Zefyros Property, s.r.o., Astra Property, s.r.o., Afrodité Property, s.r.o., Gala Property, s.r.o., Studio Invest, s.r.o., Neptun Property, s.r.o., Zethos Property, s.r.o., Niobé Property, s.r.o., Theia Property, s.r.o., Amfion Property, s.r.o., Inó Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Janus Property, s.r.o., Dafné Property, s.r.o., Priapos Property, s.r.o., Forkys Property, s.r.o., Na Stárce, s.r.o. Přestože jsou tyto společnosti právně vlastněny Raiffeisen-Leasing Real Estate, nesplňují podmínky Mezinárodních standardů finančního výkaznictví pro zařazení do konsolidačního celku, neboť na základě uzavřených smluv není Raiffeisen-Leasing Real Estate stranou, které by plynuly výhody spojené s činnostmi těchto subjektů a byla vystavena rizikům souvisejícími s danými subjekty, a nepředstavují tedy ovládané, spoluovládané či společnosti s podstatným vlivem.

Dále v roce 2014 nebyly do konsolidačního celku z důvodu nevýznamnosti zařazeny společnosti: Athena Property, s.r.o., Díke Property, s.r.o., Hermes Property, s.r.o., Kalyпсо Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., Pyrit Property, s.r.o., v likvidaci, RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., RLRE Alpha Property, s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o.

4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Účetní principy

Tato statutární konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards – dále jen „IFRS“) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – dále jen „IASB“), ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje konsolidovaný výkaz o finanční pozici, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu ke konsolidovaným finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení, tzn., že transakce a další skutečnosti byly uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v konsolidované účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu dalšího nepřetržitého trvání Skupiny.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (vč. všech finančních derivátů), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Některé společnosti Skupiny vedou účetní knihy a připravují výkazy podle českých účetních standardů a účetních standardů platných v dalších zemích, ve kterých Skupina působí, přičemž Skupina provádí reklasifikace a úpravy dat, aby zajistila soulad s IFRS.

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Skutečné budoucí výsledky se však mohou od těchto odhadů významně lišit.

Jak je uvedeno v bodě 40 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, Skupina vytváří opravné položky ke snížení hodnoty pohledávek v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že minulé události mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky. Tyto opravné položky vychází z historických a stávajících zkušeností Skupiny i z posouzení vedení Skupiny ve vztahu k odhadovaným budoucím peněžním tokům a představují nejlepší odhad snížení hodnoty pohledávek k datu konsolidované účetní závěrky.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení Skupiny a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 30 přílohy.

(b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní přímo nebo nepřímo více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Všechny významné transakce mezi společnostmi ve Skupině jsou při konsolidaci eliminovány. Všechny významné vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř Skupiny, včetně zisků, byly v rámci konsolidace vyloučeny. V případě, že Skupina nevládní dceřinou společností plně, je vykázán nekontrolní podíl.

Přidružené a společně řízené společnosti jsou zahrnuty do konsolidace ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Skupina drží 20 až 50% hlasovacích práv a v nichž Skupina uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující, popřípadě spoluovládání, když je společnost společně řízená. Společně řízeným podnikem se rozumí podnik, v němž mají dva a více účastníků společnou kontrolu nad ekonomickou aktivitou daného podniku. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku zaúčtovány podíly investora na hospodářském výsledku spoluovládané společnosti a společnosti s podstatným vlivem za běžné období. Podíl investora ve spoluovládané společnosti a společnosti s podstatným vlivem je v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl investora na čistém kapitálu dané společnosti a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu. Vykazovaná čistá investice je pravidelně testována na znehodnocení. Pokud dojde ke snížení hodnoty investice, je vykázána ztráta ze snížení hodnoty majetkové účasti přidružených podniků.

Od data, kdy se spoluovládaná společnost stane přidruženým podnikem investora, zachytí Skupina svůj podíl v souladu s IAS 28. Při ztrátě spoluovládání Skupina ocení investici, kterou si v dřívější spoluovládané účetní jednotce ponechává, v reálné hodnotě. V hospodářském výsledku zachytí Skupina rozdíl mezi:

- a) reálnou hodnotou ponechané investice a výtěžkem z pozbytí části podílu ve spoluovládané účetní jednotce a
- b) účetní hodnotou investice k datu, ke kterému je spoluovládání ztraceno.

Od data, kdy se přidružená společnost stane dceřinou společností, zachytí svůj podíl v souladu s IFRS 3 a IFRS 10. Při zisku ovládnutí Skupina ocení investici, kterou si v dřívější přidružené/spoluovládané účetní jednotce ponechává, v reálné hodnotě. Rozdíl mezi pořizovací cenou dodatečně investice, reálnou hodnotou investice před ziskem ovládnutí, hodnotou nekontrolních podílů a reálnou hodnotou čistých identifikovatelných aktiv vykáže jako goodwill/negativní goodwill.

Majetkové účasti s podílem Banky na základním kapitálu společnosti nižším než 20% jsou vykazovány jako „Realizovatelné cenné papíry“ (viz bod 17) a jsou účtovány v reálné hodnotě s výjimkou majetkových účastí, kde není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto majetkové účasti jsou oceněny v pořizovací ceně a pravidelně testovány na znehodnocení.

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

(a) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. Skupina účtuje o časovém rozlišení úroků s použitím metody efektivní úrokové míry. Metodou efektivní úrokové míry se rozumí způsob výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku za použití efektivní úrokové míry. Pomocí efektivní úrokové míry se diskontuje jmenovitá hodnota budoucích peněžních toků k datu splatnosti na současnou hodnotu.

(b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou poplatků, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry. Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti, placené provize apod.

(c) Dividendy

Výnosy z dividend z cenných papírů jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici jako pohledávka v položce „Ostatní aktiva“ a v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jako výnos v položce „Dividendový výnos“. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Placené dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku

Ostatní výnosy a náklady vykazované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jsou účtovány za použití akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

Ostatní provozní náklady, které přímo nesouvisí s bankovní činností, jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady), čisté“.

(e) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění realizovatelných cenných papírů.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše její předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

(f) Finanční aktiva a pasiva

Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů do/z konsolidovaného výkazu o finanční pozici Skupiny

Pro finanční aktiva s běžným termínem dodání, kromě finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů, Skupina používá metodu data vypořádání.

Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Skupina rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Pro finanční aktiva a pasiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů používá Skupina metodu data obchodu, přičemž datum obchodu je datum, kdy se účetní jednotka zaváže odkoupit nebo prodat finanční aktivum.

Podstatou účtování k datu obchodu je:

- zaúčtování aktiva, jež má účetní jednotka přijmout, k datu obchodu,
- odúčtování prodaného aktiva a zaúčtování zisku nebo ztráty při vyřazení a zaúčtování pohledávky za kupujícím k datu obchodu.

Úrok se u aktiva a souvisejícího závazku akumuluje až od data vypořádání, kdy dojde k převodu vlastnických práv. Amortizace prémie/diskontu probíhá od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Skupina přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Skupina provádí zúčtování a odúčtování finančních závazků k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

Z kategorií finančních aktiv a pasiv definovaných IAS 39 Skupina zachycuje následující druhy finančních aktiv a závazků:

- úvěry a pohledávky
- finanční aktiva a pasiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů
- finanční aktiva realizovatelná
- finanční aktiva držena do splatnosti
- ostatní finanční pasiva

Úvěry a pohledávky

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Součástí portfolia úvěrů a pohledávek jsou také dluhové cenné papíry, oceňované v naběhlé hodnotě a splňující podmínky IAS 39 o zařazení do portfolia „Úvěrů a pohledávek“. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o případnou amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty Skupina používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám).

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaúčtovány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a rezervy k podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením Skupiny.

Opravné položky jsou vytvářeny individuálně ke konkrétním pohledávkám, u kterých je identifikováno selhání dlužníka nebo portfoliově k dosud neidentifikovaným ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu (stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek), stanoveným na základě vývoje portfolia s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku. Výše individuálních opravných položek je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry. Výše portfoliových opravných položek je stanovena na základě předpokládané výtěžnosti portfolia ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií stejnorodých pohledávek jsou odhadovány na základě předchozích zkušeností. Pokud Skupina nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliový přístup neuplatňuje. Portfoliové opravné položky se tvoří na pohledávky všech tržních segmentů.

Změna rezerv a opravných položek, po zohlednění odpisů, je zahrnuta v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“. Bližší popis je uveden v bodě 40(b) přílohy.

Úvěry a pohledávky, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky, jsou postupovány externí společností nebo odpisovány individuálně do nákladů Skupiny se současným použitím vytvořené opravné položky. Tyto odpisy jsou zahrnuty v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. V této položce jsou zahrnuty i výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty

Restrukturalizací pohledávky se rozumí poskytnutí úlevy klientovi, protože Skupina vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž udělila úlevu, kterou by jinak neposkytla. Jedná se např. o přepracování splátkového kalendáře, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlžení. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré své platební i neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Za restrukturalizaci se dále nepovažuje změna splátkového kalendáře nebo změna formy úvěru, pokud k tomu došlo z obchodních důvodů nebo z důvodu změny finančních potřeb dlužníka, přičemž očekávaný vývoj finanční a ekonomické situace dlužníka nevyvolává pochybnosti o úplném splacení pohledávky i bez této změny.

Cenné papíry

Cenné papíry držené Skupinou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je Skupina pořídila, a podle investiční strategie Skupiny. V souladu se svým záměrem Skupina zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia „Cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů“, do portfolia „Realizovatelných cenných papírů“, do portfolia „Cenných papírů držených do splatnosti“ a nově od roku 2014 do portfolia „Úvěrů a pohledávek“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a jejich vykazování ve finančních výkazech.

Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů

Toto portfolio zahrnuje jak dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, tak i dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou).

Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování i cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku promítnuty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z dluhopisů určených k obchodování i z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu.

Transakční náklady se u cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nezahrnují do pořizovací ceny, jsou účtovány do nákladů a vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na poplatky a provize“.

Cenné papíry realizovatelné

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené Skupinou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek. V souladu s investiční strategií Skupiny do tohoto portfolia za poslední období cenné papíry nezařazuje a největší podíl v tomto portfoliu tvoří podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s., uvedené v bodě 17 přílohy konsolidované účetní závěrky. Skupina nemá v úmyslu strategii zařazování cenných papírů do tohoto portfolia v dalších letech měnit.

Cenné papíry realizovatelné jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou), s výjimkou cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto cenné papíry jsou oceněny v pořizovací ceně a nejméně jednou ročně Skupina posuzuje, zda hodnota v účetnictví není znehodnocena. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku jako „Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů“, s výjimkou jejich znehodnocení a výjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů.

V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy a případné znehodnocení jsou vykazovány do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykazovány jako „Čistý zisk z finančních operací“. Dividendové výnosy z cenných papírů zařazených v tomto portfoliu jsou vykazovány v položce „Dividendový výnos“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má Skupina úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V souladu se strategií Skupiny jsou do tohoto portfolia zařazeny pouze cenné papíry emitované Českou republikou. Skupina neočekává, že by tento záměr v budoucnu změnila.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě při použití efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Amortizovaná prémie nebo diskont a výnosové úroky z kuponových dluhopisů držených do splatnosti jsou zahrnovány do položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Reálná hodnota tohoto portfolia je uvedena v bodě 39(c) „Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv“ přílohy konsolidované účetní závěrky.

Repo operace

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v příslušném portfoliu v reálné, resp. amortizované hodnotě a částka získaná prodejem je účtována v položce „Závazky vůči bankám“ nebo „Závazky vůči klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

Zapůjčené cenné papíry nejsou v konsolidované účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou postoupeny třetím stranám. V případě jejich postoupení třetím stranám („short sales“) je nákup a prodej do konsolidované účetní závěrky zaúčtován jako závazek a související zisk nebo ztráta je zahrnuta v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Závazek související s navrácením cenných papírů je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní pasiva“.

U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje. Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po celou dobu transakce a vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované Skupinou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Vlastní dluhové cenné papíry nakoupené Skupinou zpět se vykazují jako položka snižující závazky z emitovaných cenných papírů. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou transakční náklady. Rozdíl mezi pořizovací cenou zpětně nakoupených vlastních dluhových cenných papírů a naběhlou hodnotou emitovaných cenných papírů je zahrnut v okamžiku pořízení do konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“.

O hodnoty odpovídající postupnému zvyšování ocenění vlastních dluhových cenných papírů jsou snižovány úrokové náklady na emitované dluhové cenné papíry.

Finanční deriváty

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, cross currency swapy, měnové forwardy, FRA, měnové, úrokové a komoditní opce (nakoupené i prodané) a ostatní deriváty finančních instrumentů. Skupina uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění měnových a úrokových pozic. Skupina interně zařazuje všechny typy derivátů do bankovního nebo obchodního portfolia. Součástí bankovního portfolia jsou rovněž finanční deriváty sloužící jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty.

Všechny finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v jejich reálné hodnotě a následně jsou přeceňovány a vykazovány v jejich reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykazovány v položkách „Kladné reálné hodnoty finančních derivátů“ a „Záporné reálné hodnoty finančních derivátů“.

Úrokové výnosy a náklady související s finančními deriváty v bankovním portfoliu (ekonomické zajištění), případně s finančními deriváty sloužícími jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty, se vykazují v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, popřípadě „Náklady na úroky a podobné náklady“ v netto hodnotě. V případě finančních derivátů v obchodním portfoliu se související úrokové výnosy a náklady vykazují v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového nástroje stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykázané jako samostatné deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spojeny s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu a hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, a vložený nástroj splňuje obecné podmínky pro derivát.

Zajišťovací účetnictví

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví v souladu s požadavky IFRS. Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina může použít k zajištění úrokového a měnového rizika. O zajišťovacím vztahu se účtuje jako o zajištění pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky:

- na počátku zajištění je formálně ustaven a zdokumentován zajišťovací vztah a zdokumentovány jsou také cíle účetní jednotky v oblasti řízení rizik a strategie při realizaci zajištění;
- očekává se, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné, a to v souladu s původní dokumentací týkající se strategie podniku při řízení rizik pro daný zajišťovací vztah;
- u zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které v konečném důsledku budou mít vliv na výsledek hospodaření;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit, tj. je možné spolehlivě změřit reálnou hodnotu nebo peněžní toky ze zajištěné položky připadající na zajišťované riziko i reálnou hodnotu zajišťovacího nástroje;
- zajištění je během účetních období, pro která je určeno, průběžně posuzováno a je hodnoceno jako vysoce účinné.

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- zajištění reálné hodnoty: zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu nebo identifikované části takového aktiva, závazku nebo pevného příslibu, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou ovlivnit výsledek hospodaření,
- zajištění peněžních toků: zajištění změn peněžních toků, která:
 - jsou důsledkem konkrétních rizik souvisejících s aktivem nebo závazkem (např. budoucí úrokové platby s proměnlivou úrokovou sazbou) nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí,
 - mohou ovlivnit výsledek hospodaření,
- Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázané v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“, úrokový výnos a náklad z těchto derivátů (tj. realizovaný i naběhlý) je vykázan v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“ v netto hodnotě na stejném řádku, kde je vykázan příslušný úrokový výnos nebo náklad ze zajišťované položky. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je v případě zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a poskytnutého úvěru vykázána jako součást účetní hodnoty zajišťované položky v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a v položce „Čistý zisk z finančních operací“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. V případě zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů a portfolia běžných a spořicíh účtů je změna reálné hodnoty zajišťovaných položek vykázána v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v příslušných položkách „Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek“ a v položce „Čistý zisk z finančních operací“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové riziko finančních závazků (termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou a portfolia běžných a spořicíh účtů) a úrokové riziko finančních aktiv (portfolia hypotečních úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a poskytnutého úvěru). Efektivita zajištění je pravidelně měsíčně 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 odepíše úpravy účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Podřízený úvěr

Podřízený úvěr je takový úvěr, o kterém bylo smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude splacen až po plném uspokojení všech ostatních závazků vůči ostatním věřitelům, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

O jistně podřízeného úvěru a příslušných úrocích je účtováno od data čerpání do data splatnosti podřízeného úvěru. Podřízený úvěr včetně naběhlé a dosud nevyplacené částky úroku je vykazován v položce „Podřízené závazky“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Výše částky nákladového úroku z podřízeného vkladu je vykazována v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Podřízené emitované dluhopisy

Podřízené emitované dluhopisy jsou takové dluhopisy, o kterých bylo rozhodnuto, že v případě vstupu emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku emitenta budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních závazků, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Podřízené emitované dluhopisy Skupinou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Jsou zahrnuty v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „Podřízené závazky“. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 60 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o oprávků a opravné položky a je odepisován v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

Základní doby odpisování (resp. odpisové sazby) pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

| | Doba odepisování | Odpisová sazba |
|--|------------------|----------------|
| Software (s výjimkou core bankovních systémů) | 4 roky | 25 % |
| Budovy | 30 let | 3,33 % |
| Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače) | 3 - 10 let | 10 - 20 % |

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně je doba odepisování prodloužena o lhůtu vyplývající z uzavřené opce. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

Pozemky, umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Náklady na pořízení nehmotných aktiv vytvořených vlastními činnostmi zahrnují veškeré výdaje, které mohou být přiřazeny přímo nebo na základě racionální a konzistentní základny na vytvoření a přípravu aktiva pro jeho zamýšlené využití.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 40 tis. Kč a nižší než 60 tis. Kč (kategorie dlouhodobého drobného nehmotného majetku) je odepisován po dobu 36 měsíců a hmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 20 tis. Kč a nižší než 40 tis. Kč je podle typu dlouhodobého drobného hmotného majetku odepisován 36 nebo 48 měsíců.

Drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 20 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Použitelnost majetku Skupina periodicky prozkoumává a v případě potřeby upravuje v interním předpisu pro odepisování majetku. Změna doby odepisování se nepovažuje za změnu účetních metod, ale za změnu účetních odhadů.

Majetek Skupiny je pravidelně testován na znehodnocení. Případné znehodnocení majetku je vykázáno v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“. Skupina pravidelně reviduje očekávaný budoucí prospěch z nehmotného majetku a v případě, že již žádný nelze očekávat, příslušný nehmotný majetek je odúčtován z konsolidovaného výkazu o finanční pozici. Ztráta plynoucí z odúčtování je zahrnuta v položce v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku „Všeobecné provozní náklady“.

Opavy a údržba majetku jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ v roce, ve kterém byly vynaloženy související náklady.

(h) Goodwill

Goodwill představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech (vlastním kapitálu) konsolidované společnosti k datu akvizice. Goodwill je účtován v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v rámci aktiv v položce „Dlouhodobý nehmotný majetek“. Goodwill není odepisován a je jednou ročně testován na znehodnocení.

Goodwill je znehodnocen, pokud je jeho účetní hodnota vyšší než odhadovaná realizovatelná hodnota, přičemž realizovatelnou hodnotou se rozumí očekávané budoucí ekonomické užítky plynoucí z pořízení účasti. Pokud je identifikováno znehodnocení goodwillu, Skupina zaúčtuje znehodnocení v položce „Všeobecné provozní náklady“.

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

(i) Leasing

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se reálné hodnotě na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti nebo trvání leasingové smlouvy (pokud je kratší).

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky podle smluv o operativním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka. 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.

(j) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, které představují nemovitosti držené s cílem získávat výnosy z pronájmu nebo pro účely kapitálového zhodnocení, jsou zachyceny v pořizovací ceně a následně dle stanovené doby použitelnosti nebo dohodnuté doby pronájmu odpisovány do nákladů Skupiny. Odpisy jsou vykázány v položce „Všeobecné provozní náklady“.

Investice do nemovitostí jsou pravidelně testovány na znehodnocení. Pokud je identifikováno znehodnocení investice do nemovitostí, Skupina zaúčtuje znehodnocení v položce „Všeobecné provozní náklady“.

(k) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří pouze v těch případech, kdy jsou současně splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové položky

Skupina vykazuje v podrozvahových aktivech potencionální pohledávky, které vznikají z titulu vydaných záruk, závazných úvěrových příslibů (nečerpaná část), potvrzených otevřených akreditivů apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě očekávané výše plnění z individuálních podrozvahových pohledávek. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“.

Rezerva na mzdové bonusy

Skupina účtuje o rezervách na dlouhodobé mzdové bonusy zaměstnanců (čtvrtletní a roční bonusy).

Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové bonusy je vykazována v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“.

Ostatní rezervy

Tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv souvisejících s bankovní činností (na nečerpanou dovolenou, soudní spory apod.) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“. V případě, že rezerva nesouvisí s bankovní činností, je tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv vykazována v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady), čisté“. Součástí ostatních rezerv je také rezerva na splatnou daň, a to v případě, že odhad daňové povinnosti je vyšší než zaplacené zálohy.

(l) Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly představují podíl na ziscích a ztrátách a čistých aktivech, která nenáleží vlastníkům mateřské společnosti. Tyto podíly jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a v položce „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici odděleně od vlastního kapitálu náležejícího vlastníkům Skupiny. Nekontrolní podíly jsou vykazovány metodou poměrného podílu na čistých identifikovatelných aktivech nabyvaného podniku, který nenáleží vlastníkům mateřské společnosti, a jsou upravovány o podíl na ziscích a ztrátách nabytého podniku a podíl na vyplacených dividendách z nabytého podniku, nenáležícím vlastníkům mateřské společnosti.

(m) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Skupinou do úschovy, správy nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(n) Vykazování podle segmentů

Skupina vykazuje údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 - Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách Skupiny, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Na základě těchto interních zpráv obsahujících přehled o výkonnosti daného provozního segmentu lze vyhodnotit výkonnost daného segmentu, popř. rozhodovat o strategickém vývoji daného provozního segmentu.

Základem pro vymezení vykazovatelných segmentů je report, který Skupina připravuje pro představenstvo (resp. pro zasedání TMC „Top managers committee“), 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.

Informace o vykazovatelných provozních segmentech Skupiny jsou popsány v bodě 38 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

(o) Vykazování operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočtené oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu konsolidovaného výkazu o finanční pozici. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z *finančních operací*“, vyjma kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou součástí změny reálné hodnoty, a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdílly jsou součástí změny reálné hodnoty.

Pro účely prezentace konsolidovaných finančních výkazů jsou aktiva, pasiva a operace konsolidovaných společností, které mají jinou funkční měnu než Kč, přepočteny do funkční měny Skupiny (Kč). Takto vzniklé kurzové rozdílly jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v položce „Kurzové rozdílly z přepočtu závěrek v cizích měnách“ a v položce „Oceňovací rozdílly z přepočtu závěrek v cizích měnách“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici.

(p) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost, vklady u centrálních bank, vklady u ostatních bank a státní pokladniční poukázky s celkovou splatností do tří měsíců. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2014

(a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku

V roce 2014 Skupina nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku.

(b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku

V běžném období jsou v účinnosti následující standardy, interpretace a úpravy stávajících standardů vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií:

- IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard nahrazuje pokyny pro konsolidaci uvedené ve standardu IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a interpretaci SIC 12 – Konsolidace – jednotky zvláštního určení zavedením jediného modelu konsolidace pro všechny účetní jednotky na základě ovládnání (kontroly), bez ohledu na povahu jednotky, do níž bylo investováno (tj. zda je účetní jednotka ovládána prostřednictvím hlasovacích práv investorů nebo jiných smluvních ujednání, jak je běžné u jednotek zvláštního určení). Podle standardu IFRS 10 je kontrola založena na tom, zda investor 1) má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, 2) je vystaven riziku nebo má práva ve vztahu k variabilním výnosům z účasti na jednotce, do níž bylo investováno, a 3) má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše výnosů.

- IFRS 11 – Společná ujednání, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard zavádí nové účetní požadavky pro společná ujednání a nahrazuje standard IAS 31 – Účasti ve společném podnikání. Možnost uplatnění metody poměrné konsolidace při účtování účetních jednotek pod společnou kontrolou byla zrušena. Standard ruší pojem spoluovládaná aktiva a nadále rozlišuje pouze společnou činnost a společné podnikání. Společná činnost je společné ujednání, kde strany, které mají společnou kontrolu, mají práva na aktiva a povinnosti vůči závazkům. Společné podnikání je společné ujednání, kde strany, které mají společnou kontrolu, mají práva na čistá aktiva.

- IFRS 12 – Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard vyžaduje rozšířené zveřejňování informací o konsolidovaných účetních jednotkách i nekonsolidovaných účetních jednotkách, v nichž má účetní jednotka účast. Cílem tohoto standardu je požadovat takové informace, aby uživatelé účetní závěrky mohli zhodnotit základ ovládnání (kontroly), omezení konsolidovaných aktiv a závazků, míru rizika vyplývajícího z účasti na nekonsolidovaných strukturovaných účetních jednotkách a účast držitelů nekontrolních podílů na činnosti konsolidovaných účetních jednotek.

- IAS 27 (novela z roku 2011) – Individuální účetní závěrka, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Požadavky na individuální účetní závěrku zůstávají beze změny a jsou zahrnuty do upraveného znění standardu IAS 27. Ostatní části standardu IAS 27 jsou nahrazeny standardem IFRS 10.

- IAS 28 (novela z roku 2011) – Investice do přidružených podniků a společného podnikání, přijatý EU dne 11. prosince 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Standard je upraven v souladu se změnami vyplývajícími z vydání standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12.

- Úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 – Společná ujednání a IFRS 12 – Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách – Přechná ustanovení, přijatý EU dne 4. dubna 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),

Úpravy poskytují dodatečnou přechodnou úlevu ve standardech IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 tím, že omezují požadavky na vykazování upravených srovnávacích informací na bezprostředně předcházející srovnávací období. Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 také eliminují požadavky na vykazování srovnávacích informací u zveřejňovaných informací za období před bezprostředně předcházejícím obdobím.

- Úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 – Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách a IAS 27 (novela z roku 2011) – Individuální účetní závěrka – Investiční účetní jednotky, přijaté EU dne 20. listopadu 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Úpravy poskytují výjimku z požadavků na konsolidace ve standardu IFRS 10 a vyžadují, aby investiční účetní jednotky oceňovaly své investice do konkrétních dceřiných podniků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Úpravy také stanovují požadavky na zveřejňování informací o investičních účetních jednotkách.

- Úpravy standardu IAS 32 – Finanční nástroje – vykazování – zápočet finančních aktiv a finančních závazků, přijaté EU dne 13. prosince 2012 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Úpravy vyjasňují aplikaci pravidel pro započítávání a zaměřují se na čtyři hlavní oblasti: (a) význam „mit aktuálně právně vymahatelné právo započtení“; (b) aplikaci realizace aktiva a současného vypořádání závazku; (c) započtení částek zajištění; (d) jednotku pro aplikaci požadavků na započtení.

- Úpravy standardu IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv – zveřejnění informací o zpětně získatelných částkách u nefinančních aktiv, přijaté EU dne 19. prosince 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),

Tyto drobné úpravy standardu IAS 36 se týkají zveřejňování informací o zpětně získatelné části aktiv se sníženou hodnotou, pokud je tato částka stanovena na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Při přípravě standardu IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou se IASB rozhodla novelizovat standard IAS 36 tak, aby požadoval zveřejnění informací o zpětně získatelných částkách aktiv se sníženou hodnotou. Současné úpravy vyjasňují původní záměr IASB, aby se tato zveřejnění omezila pouze na zpětně získatelnou částku aktiv se sníženou hodnotou, pokud je tato částka stanovena na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

- Úpravy standardu IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví, přijaté EU dne 19. prosince 2013 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu):

Tyto drobné úpravy umožňují pokračování zajišťovacího účetnictví v situaci, kdy u derivátu, který byl označen jako zajišťovací nástroj, byla provedena novace z důvodu změny zúčtovací protistrany, pokud novace proběhla v důsledku zákonů nebo nařízení a jsou splněny specifické podmínky. Novace v tomto kontextu představuje situaci, kdy se původní strany smlouvy dohodnou, že jedna či více zúčtovacích protistran nahradí jejich původní protistranu.

Zahájení dodržování těchto úprav stávajících standardů nevedlo k žádným změnám účetních pravidel Skupiny.

(c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost

K datu schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy, novelizace a interpretace přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost:

- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2010 – 2012)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38) jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění – přijaté EU 17. prosince 2014 (úpravy budou platné pro období začínající 1. února 2015 nebo po tomto datu)
- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2011 – 2013)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40) jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění – přijaté EU 18. prosince 2014 (úpravy budou platné pro období začínající 1. ledna 2015 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IAS 19 – Zaměstnanecské požitky: Plány definovaných požitků: Zaměstnanecské příspěvky – přijaté EU 17. prosince 2014 (účinné pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo po tomto datu)
- IFRIC 21 – Poplatky, interpretace přijaté EU dne 13. června 2014 (účinná pro účetní období začínající dne 17. června 2014 nebo po tomto datu).

Skupina se rozhodla neaplikovat tyto standardy, novelizace a interpretace před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování těchto standardů, novelizací a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

(d) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od nařízení schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení konsolidované účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- IFRS 9 - Finanční nástroje (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu)
- IFRS 14 - Časové rozlišení při cenové regulaci (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených podniků a společného podnikání - Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 - Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách a IAS 28 - Investice do přidružených podniků a společného podnikání - Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IFRS 11 - Společná ujednání - Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IAS 1 - Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - Iniciativa pro zveřejňování informací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 - Nehmotná aktiva - Objasnění přijatelných metod odepisování (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardů IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 - Zemědělství - Plodící rostliny (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy standardu IAS 27 - Individuální účetní závěrka - Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)
- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2012 – 2014)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy budou platné pro období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu)

Vzhledem k tomu, že Evropská unie odložila přijetí standardu IFRS 9 na období, kdy bude standard dokončen a schopen zcela nahradit standard IAS 39, Skupina dosud nevyhodnotila případný dopad jeho přijetí. Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování ostatních standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou k 31. prosinci 2014, včetně srovnatelných údajů.

7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| Výnosy z úroků | | |
| z pohledávek za bankami | 28 884 | 43 696 |
| z pohledávek a příslibů za klienty | 6 723 007 | 6 909 286 |
| z cenných papírů s pevným výnosem | 210 215 | 242 029 |
| z finančních derivátů v bankovním portfoliu, čisté | 131 562 | 7 140 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem | 7 093 668 | 7 202 151 |
| Náklady na úroky | | |
| z vkladů bank | (88 197) | (38 313) |
| z vkladů klientů | (451 624) | (869 525) |
| z emitovaných cenných papírů | (328 753) | (459 906) |
| z podřízených závazků | (135 175) | (129 492) |
| Náklady na úroky a podobné náklady celkem | (1 003 749) | (1 497 236) |
| Čisté úrokové výnosy | 6 089 919 | 5 704 915 |

V položce „Výnosy z úroků z pohledávek a příslibů za klienty“ Skupina vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů a reálné hodnoty poskytnutých úvěrů ve výši (223 486) tis. Kč (v roce 2013: (4 537) tis. Kč).

V položce „Náklady na úroky z vkladů klientů“ Skupina vykazuje čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a portfolia běžných a spořicíh účtů ve výši 290 113 tis. Kč (v roce 2013: 50 969 tis. Kč).

Součástí úrokových výnosů jsou rovněž úroky ze znehodnocených aktiv (především z pohledávek za klienty) ve výši 278 643 tis. Kč (v roce 2013: 300 238 tis. Kč), z toho úroky z prodlení 44 661 tis. Kč (v roce 2013: 102 903 tis. Kč).

8. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Změna hodnoty opravných položek | | |
| Tvorba opravných položek | (3 000 646) | (3 979 635) |
| Rozpuštění opravných položek | 1 922 024 | 2 485 268 |
| Použití opravných položek | 1 081 696 | 1 390 686 |
| Nominální hodnota postoupených a odepsaných pohledávek | (1 081 760) | (1 394 675) |
| z toho: přímý odpis pohledávek | (2 465) | (3 989) |
| Výnos z odepsaných pohledávek | 15 368 | 10 765 |
| Změna hodnoty opravných položek celkem | (1 063 318) | (1 487 591) |
| Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika | | |
| Tvorba rezerv | (51 956) | (25 009) |
| Rozpuštění rezerv | 45 500 | 237 944 |
| Změna hodnoty rezerv na podrozvahová úvěrová rizika celkem | (6 456) | 212 935 |
| Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika | (1 069 774) | (1 274 656) |

9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | | |
| z platebního styku | 1 865 377 | 1 859 391 |
| z poskytování úvěrů a záruk | 508 652 | 577 794 |
| z operací s cennými papíry | 123 567 | 128 445 |
| z finančních operací | 9 904 | 12 141 |
| ze zprostředkování prodeje produktů Skupiny | 55 182 | 81 454 |
| z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů | 52 995 | 18 820 |
| z ostatních služeb | 82 593 | 126 088 |
| Výnosy z poplatků a provizí celkem | 2 698 270 | 2 804 133 |
| Náklady na poplatky a provize | | |
| z platebního styku | (532 125) | (463 569) |
| z přijímání úvěrů a záruk | (97 432) | (38 875) |
| z operací s cennými papíry | (10 821) | (12 680) |
| ze sekuritizace | (5 932) | (15 856) |
| z finančních operací | (4 977) | (4 667) |
| ze zprostředkování prodeje produktů Skupiny | (9 690) | (24 731) |
| z ostatních služeb | (39 639) | (41 254) |
| Náklady na poplatky a provize celkem | (700 616) | (601 632) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 1 997 654 | 2 202 501 |

10. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Úrokové deriváty | (163 777) | 134 672 |
| Komoditní deriváty | 1 236 | 692 |
| Akciové deriváty | - | 1 |
| Zisk/ztráta z FX operací | 944 690 | 1 166 000 |
| z toho: <i>Klientský devizový výsledek</i> | 945 532 | 1 037 428 |
| <i>FX proprietary P/L</i> | (842) | 128 572 |
| Zisk/ztráta z operací s cennými papíry | 161 176 | (13 821) |
| z toho: <i>portfolio cenných papírů určených k prodeji</i> | - | - |
| <i>portfolio cenných papírů určených k obchodování</i> | 160 585 | 3 126 |
| <i>portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty</i> | 4 002 | (8 163) |
| <i>vlastní emise</i> | (3 411) | (8 784) |
| Prodej majetkových účastí | - | 24 619 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálnou hodnotou | (803 529) | 36 737 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty | 876 502 | (52 375) |
| Celkem | 1 016 298 | 1 296 525 |

V položce „Klientský devizový výsledek“ jsou vykázány marže z devizových obchodů s klienty.

V položce „FX proprietary P/L“ je vykázán dopad z obchodování na vlastní účet a dopad přecenění cizoměnových pozic kurzem ČNB včetně výsledku přecenění měnových derivátů.

11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2014 částky 39 470 tis. Kč (v roce 2013: 73 692 tis. Kč). Většinu představuje dividenda od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. ve výši 36 000 tis. Kč (v roce 2013: 60 000 tis. Kč).

12. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| Mzdové náklady (bod 13) | (2 699 155) | (2 860 849) |
| Administrativní náklady: | (2 101 517) | (2 108 157) |
| Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří | (616 626) | (621 834) |
| Marketingové náklady | (355 366) | (281 723) |
| Náklady spojené s právními a poradenskými službami | (305 621) | (405 096) |
| z toho: <i>audit</i> | (7 980) | (7 063) |
| <i>daňové poradenství</i> | (2 858) | (1 809) |
| Náklady spojené s IT podporou | (318 502) | (284 498) |
| Pojištění depozit a obchodů | (224 305) | (205 434) |
| Telekomunikace, poštovní a ostatní služby | (114 345) | (123 082) |
| Náklady na bezpečnost | (39 321) | (42 289) |
| Náklady na školení | (26 620) | (35 066) |
| Kancelářské potřeby | (35 389) | (36 887) |
| Cestovní náklady | (21 493) | (22 730) |
| Pohonné hmoty | (33 084) | (19 636) |
| Ostatní administrativní náklady | (10 845) | (29 882) |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 24, 25 a 26) | (610 763) | (568 070) |
| Ztráta ze znehodnocení investic do nemovitostí (bod 26) | (100 263) | - |
| Ztráta ze znehodnocení nehmotného majetku (bod 24) | (117 037) | (1 474 201) |
| Celkem | (5 628 735) | (7 011 277) |

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“).

13. MZDOVÉ NÁKLADY

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Mzdy a platy | (1 994 380) | (2 116 537) |
| Sociální a zdravotní pojištění | (620 114) | (638 399) |
| Ostatní náklady na zaměstnance | (84 661) | (105 913) |
| Celkem | (2 699 155) | (2 860 849) |
| z toho mzdy a odměny placené: | | |
| členům představenstva | (82 332) | (61 101) |
| členům dozorčí rady | (4 753) | (6 781) |
| ostatním členům vedení | (105 324) | (106 010) |
| Celkem | (192 409) | (173 892) |

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2014 a 2013 byl následující:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------|-------|-------|
| Zaměstnanci | 2 710 | 2 870 |
| Členové představenstva | 10 | 12 |
| Členové dozorčí rady | 12 | 15 |
| Ostatní členové vedení | 26 | 27 |

Finanční vztahy Skupiny a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 42 přílohy.

14. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/(NÁKLADY), ČISTÉ

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek | (51 016) | 19 971 |
| Zisk/(ztráta) z prodeje nehmotného a hmotného majetku | 2 481 | (11 429) |
| Výnosy z pronájmů | 28 279 | 18 936 |
| Ostatní | 79 286 | 16 587 |
| Celkem | 59 030 | 44 065 |

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Náklad z titulu daně z příjmu

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Daň z příjmů splatná | (353 851) | (182 962) |
| Vratky/(doplatky) daně za minulé účetní období | 25 091 | 58 073 |
| Výnos/(náklad) z titulu odložené daně | (190 078) | (17 825) |
| Daň celkem | (518 838) | (142 714) |

Daň se liší od teoretické výše daně, která by vznikla při použití základní sazby daně následujícím způsobem:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Zisk před zdaněním (obecný daňový základ) | 2 545 978 | 1 124 916 |
| Zisk před zdaněním celkem | 2 545 978 | 1 124 916 |
| Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 19 % (rok 2012 – 19 %) | (483 736) | (213 734) |
| Výnosy nepodléhající zdanění (daňový efekt) | 485 127 | 583 117 |
| Daňově neodčitelné náklady (daňový efekt) | (356 004) | (552 996) |
| Slevy a zápočty | 762 | 651 |
| Daňová povinnost za účetní období | (353 851) | (182 962) |
| Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let | 25 091 | 58 073 |
| Odložená daň | (190 078) | (17 825) |
| Daň z příjmů celkem | (518 838) | (142 714) |
| Efektivní sazba daně | 20,38% | 12,69% |

Vysoký objem daňově neodčitelných nákladů je způsoben překročením limitu pro tvorbu daňově uznatelných opravných položek k úvěrovým pohledávkám a je zohledněn jako dočasný rozdíl ve výpočtu odložené daně.

Nízká hodnota efektivní sazby daně v roce 2013 a její rozdíl od sazby platné pro obecný základ daně je způsoben vratkou zaplacené daně za rok 2012, kdy Skupina uplatnila možnost odpočtu vynaložených nákladů za výzkum a vývoj od základu daně.

(b) Rezerva/pohledávka z titulu daně z příjmu

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 19 % (rok 2013 – 19 %) | (353 851) | (182 962) |
| Daňová povinnost za účetní období | (353 851) | (182 962) |
| Zálohové platby na daň z příjmu | 348 735 | 504 400 |
| (Rezerva)/pohledávka z titulu daně z příjmu celkem | (5 116) | 321 438 |

| tis. Kč | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Pohledávka z daně z příjmu vykázaná v rozvaze | 1 427 | 321 885 |
| Závazek z daně z příjmu vykázaná v rozvaze | (6 543) | (447) |
| (Rezerva)/pohledávka z titulu daně z příjmu celkem | (5 116) | 321 438 |

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 21 přílohy.

16. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Hotovost a jiné pokladní hodnoty | 2 766 879 | 2 787 325 |
| Účty u centrálních bank | 331 345 | 494 223 |
| Povinné minimální rezervy u ČNB | 1 167 719 | 554 899 |
| Celkem | 4 265 943 | 3 836 447 |

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Skupina může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, jenž převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané období vypočtenou dle opatření ČNB.

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 34 přílohy.

17. CENNÉ PAPIRY

(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Skupiny

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry) | 12 420 499 | 12 410 743 |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 6 904 538 | 4 943 961 |
| z toho: Cenné papíry k obchodování | 6 900 015 | 4 815 582 |
| - dluhové cenné papíry | 6 900 015 | 4 815 582 |
| - akcie a podílové listy | - | - |
| Z toho: Cenné papíry při prvotním zachycení označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 4 523 | 128 379 |
| - dluhové cenné papíry | 4 523 | 128 334 |
| - akcie a podílové listy | - | 45 |
| Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy) | 517 011 | 517 011 |
| Celkem | 19 842 048 | 17 871 715 |
| z toho: splatné do jednoho roku | 3 796 270 | 835 727 |
| splatné nad jeden rok | 16 045 778 | 17 035 988 |

V položce „Cenné papíry držené do splatnosti“ jsou zahrnuty především české státní dluhopisy, které lze použít k refinancování u ČNB.

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ jsou zahrnuty státní dluhopisy a státní pokladniční poukázky v celkové hodnotě 6 680 925 tis. Kč (2013: 3 025 290 tis. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB.

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ je zahrnut podíl Skupiny ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s., ve výši 516 106 tis. Kč v roce 2014 (v roce 2013: 516 106 tis. Kč) a ostatní minoritní účasti Skupiny.

Skupina dle své investiční strategie většinu nově pořízených cenných papírů drží v portfoliu „Cenné papíry k obchodování“.

(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Skupina k 31. prosinci 2014 neposkytla žádné cenné papíry do zástavy jako zajištění v rámci repo a podobných operací s ostatními bankami a klienty. K 31. prosinci 2013 Skupina poskytla do zástavy cenné papíry v hodnotě 897 654 tis. Kč.

18. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Vklady u bank | 581 575 | 556 527 |
| Termínované vklady u bank | 8 112 377 | 13 539 881 |
| Úvěry a jiné pohledávky za bankami | 19 085 191 | 5 118 866 |
| Přijaté úvěry | 49 511 | 122 857 |
| Dluhové cenné papíry | 1 739 621 | - |
| Celkem | 29 568 275 | 19 338 131 |
| <i>z toho: splatné do jednoho roku</i> | <i>27 826 667</i> | <i>19 333 831</i> |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | <i>1 741 608</i> | <i>4 300</i> |

Položka „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ obsahuje reverzní repo transakce. V rámci reverzních repo transakcí (především s ČNB) Skupina poskytla úvěry v celkové hodnotě 19 085 191 tis. Kč (v roce 2013: 5 118 866 tis. Kč). Reverzní repo transakce jsou zajištěny cennými papíry (především pokladničními poukázkami emitovanými ČNB) v reálné hodnotě 18 710 227 tis. Kč (v roce 2013: 5 021 917 tis. Kč).

Skupina v roce 2014 začala nově zařazovat cenné papíry, které splňují podmínky IAS 39, do portfolia úvěrů a pohledávek.

19. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Kategorie pohledávek za klienty

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pohledávky z běžných účtů | 6 990 869 | 7 021 043 |
| Termínované úvěry | 95 398 168 | 85 244 371 |
| Hypoteční úvěry | 64 801 885 | 61 793 424 |
| Finanční leasing | 4 829 068 | - |
| Dluhové cenné papíry | 1 344 396 | - |
| Ostatní | 1 177 483 | 729 575 |
| Celkem | 174 541 869 | 154 788 413 |
| <i>z toho: splatné na požádání</i> | <i>6 990 869</i> | <i>7 021 043</i> |
| <i>splatné do jednoho roku</i> | <i>49 178 291</i> | <i>46 569 581</i> |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | <i>118 372 709</i> | <i>101 197 789</i> |

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2014 387 011 tis. Kč (v roce 2013: 42 912 tis. Kč). Dále Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty poskytnutého úvěru. Hodnota přecenění zajišťované položky je k 31. prosinci 2014 234 tis. Kč.

Skupina v roce 2014 začala nově zařazovat cenné papíry, které splňují podmínky IAS 39, do portfolia úvěrů a pohledávek.

(b) Repo a reverzní repo transakce

V rámci reverzních repo transakcí Skupina poskytla klientům úvěry v celkové hodnotě 75 067 tis. Kč (v roce 2013: 260 tis. Kč). Reverzní repo transakce jsou zajištěny cennými papíry v reálné hodnotě 105 494 tis. Kč (v roce 2013: 270 tis. Kč).

(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Vládní sektor | 1 048 242 | 749 194 |
| Úvěry právnickým osobám (Large corporate) | 90 862 097 | 76 748 330 |
| Úvěry fyzickým osobám | 76 616 518 | 72 413 009 |
| Malé a střední podniky (SME) | 6 015 012 | 4 877 880 |
| Celkem | 174 541 869 | 154 788 413 |

(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Česká republika | 165 305 248 | 147 478 513 |
| Slovensko | 1 516 772 | 1 495 223 |
| Ostatní členské státy Evropské unie | 4 617 998 | 3 354 685 |
| Ostatní | 3 101 851 | 2 459 992 |
| Celkem | 174 541 869 | 154 788 413 |

(e) Věková analýza úvěrů klientům

Věková analýza úvěrů klientům, které jsou po splatnosti, ke kterým není tvořena individuální opravná položka, včetně jejich zajištění, je uvedena v následující tabulce:

| tis. Kč Dny po splatnosti | Pohledávky po splatnosti | | Nominální hodnota zajištění | |
|------------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 1 - 30 | 3 372 724 | 3 986 355 | 2 877 431 | 3 504 797 |
| 31 - 90 | 356 878 | 474 723 | 257 667 | 337 231 |

Data za rok 2013 byla upravena.

I když nominální hodnota zajištění plně nepokrývá v kategorii 1 - 30 dnů po splatnosti objem pohledávek, Skupina netvořila individuální opravné položky, neboť v této kategorii je většina pohledávek pouze jeden den po splatnosti.

(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti

| tis. Kč | Do splatnosti | Do 1 měsíce | Nad 1 měsíc do 3 měsíců | Nad 3 měsíce do 6 měsíců | Nad 6 měsíců do 1 roku | Nad 1 rok | Celkem |
|-----------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| 2014 | | | | | | | |
| Pohledávky za klienty | | | | | | | |
| - bez selhání | 160 369 275 | 3 372 724 | 356 878 | - | - | - | 164 098 877 |
| - se selháním | 3 610 393 | 505 492 | 479 355 | 770 800 | 771 604 | 4 305 348 | 10 442 992 |
| Brutto | 163 979 668 | 3 878 216 | 836 233 | 770 800 | 771 604 | 4 305 348 | 174 541 869 |
| Opravné položky | (1 579 337) | (197 504) | (213 796) | (290 965) | (555 594) | (3 832 382) | (6 669 578) |
| Netto | 162 400 331 | 3 680 712 | 622 437 | 479 835 | 216 010 | 472 966 | 167 872 291 |

| tis. Kč | Do splatnosti | Do 1 měsíce | Nad 1 měsíc do 3 měsíců | Nad 3 měsíce do 6 měsíců | Nad 6 měsíců do 1 roku | Nad 1 rok | Celkem |
|-----------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| 2013 | | | | | | | |
| Pohledávky za klienty | | | | | | | |
| - bez selhání | 139 900 544 | 3 986 355 | 474 723 | - | - | - | 144 361 622 |
| - se selháním | 3 152 544 | 1 343 130 | 561 460 | 584 756 | 1 204 129 | 3 580 772 | 10 426 791 |
| Brutto | 143 053 088 | 5 329 485 | 1 036 183 | 584 756 | 1 204 129 | 3 580 772 | 154 788 413 |
| Opravné položky | (1 423 252) | (570 480) | (327 624) | (228 800) | (886 212) | (3 110 165) | (6 546 533) |
| Netto | 141 629 836 | 4 759 005 | 708 559 | 355 956 | 317 917 | 470 607 | 148 241 880 |

Data za rok 2013 byla upravena.

Definice pohledávek se selháním a bez selhání je popsána v kapitole 40(a).

(g) Sekuritizace

Od března 2006 Skupina prováděla syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu korporátních klientů. Původní splatnost celé transakce byla v březnu 2016. K 1. srpnu 2013 Skupina předčasně ukončila příslušnou transakci. Z uvedené transakce zůstaly dva případy selhání, které jsou stále do sekuritizace zahrnuty. K 31. prosinci 2014 byl objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace (dvou případů výše) 29 853 tis. Kč (k 31. prosinci 2013 byl objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace 29 532 tis. Kč).

(h) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2014 Skupina platebním agentem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 7 830 010 tis. Kč (v roce 2013: 8 076 950 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 3 265 821 tis. Kč (v roce 2013: 3 420 852 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 4 564 189 tis. Kč (v roce 2013: 4 656 098 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, kde byla v roce 2014 Skupina platebním agentem, činila 6 420 153 tis. Kč (v roce 2013: 6 745 196 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 2 483 761 tis. Kč (v roce 2013: 2 668 972 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 3 936 392 tis. Kč (v roce 2013: 4 076 224 tis. Kč).

Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

(i) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění

| 2014 | Peněžní zajištění | Záruky státu | Bankovní záruky | Nemovitosti | Záruky společností | Osobní a směnečné ručení | Ostatní zajištění | Movitý majetek | Nezajištěno | Celkem |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov | 450 | - | 72 282 | 310 001 | 42 667 | 439 485 | 9 432 | 121 603 | 282 406 | 1 278 326 |
| Těžba nerostných surovin | - | - | - | - | - | 11 105 | - | 3 588 | 38 170 | 52 863 |
| Výrobní sektor | 138 255 | 968 | 359 558 | 4 713 430 | 1 961 331 | 6 980 483 | 391 801 | 1 906 487 | 3 714 412 | 20 166 725 |
| Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody | 192 323 | - | 18 647 | 1 286 020 | 1 430 265 | 1 072 842 | 19 555 | 4 932 842 | 1 768 758 | 10 721 252 |
| Stavebnictví | 9 026 | - | 91 952 | 1 657 355 | 1 077 637 | 1 429 120 | 220 915 | 175 642 | 883 686 | 5 545 333 |
| Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů | 55 261 | - | 519 175 | 4 091 981 | 818 564 | 4 467 168 | 530 644 | 643 850 | 3 524 924 | 14 651 567 |
| Ubytování a veřejné stravování | 26 970 | - | 10 562 | 2 412 892 | 10 020 | 161 390 | 3 600 | 7 164 | 189 677 | 2 822 275 |
| Doprava, skladování a spoje | 3 227 | - | 19 852 | 439 949 | 14 458 | 954 861 | 2 573 | 812 687 | 2 774 549 | 5 022 156 |
| Finanční zprostředkování | 100 991 | - | 2 295 933 | 1 037 554 | 1 664 031 | 553 296 | 10 970 | 9 406 | 1 849 789 | 7 521 970 |
| Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti | 431 681 | 1 333 952 | 188 004 | 14 871 238 | 1 957 113 | 2 826 702 | 938 616 | 246 109 | 3 843 554 | 26 636 969 |
| Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení | 2 848 | 926 081 | - | 92 321 | 49 744 | 9 164 | - | 65 | 18 075 | 1 098 298 |
| Vzdělávání | 3 200 | - | 260 | 63 266 | - | 10 465 | - | 59 770 | 116 277 | 253 238 |
| Zdravotnictví a sociální péče | 1 060 | 350 905 | 1 462 | 104 135 | - | 158 737 | - | 18 785 | 71 933 | 707 017 |
| Ostatní veřejné, sociální a osobní služby | 13 978 | - | 23 488 | 353 143 | 176 244 | 338 380 | 1 453 | 160 611 | 380 065 | 1 447 362 |
| Činnosti domácností | 3 492 967 | - | - | 63 616 643 | - | 1 760 | 8 198 | 60 103 | 9 436 847 | 76 616 518 |
| Celkem | 4 472 237 | 2 611 906 | 3 601 175 | 95 049 928 | 9 202 074 | 19 414 958 | 2 137 757 | 9 158 712 | 28 893 122 | 174 541 869 |

Skupina používá pro účely vykazování pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

| 2013 | Peněžní zajištění | Záruky státu | Bankovní záruky | Nemovitosti | Záruky společností | Osobní a směnečné ručení | Ostatní zajištění | Movitý majetek | Nezajištěno | Celkem |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Zemědělsví, myslivost, lesnictví, rybolov | 650 | - | 23 394 | 328 182 | 20 086 | 407 821 | 15 999 | 13 699 | 222 524 | 1 032 355 |
| Těžba nerostných surovin | - | - | - | - | - | 11 597 | - | - | 5 927 | 17 524 |
| Výrobní sektor | 57 089 | 53 342 | 811 533 | 3 856 697 | 915 434 | 7 871 263 | 525 854 | 733 376 | 2 566 870 | 17 391 458 |
| Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody | 137 977 | - | 5 131 | 120 452 | 1 372 528 | 1 022 181 | 5 500 | 3 842 439 | 993 308 | 7 499 516 |
| Stavebnictví | 9 905 | - | 71 654 | 1 335 166 | 445 095 | 1 415 187 | 28 549 | 191 951 | 858 842 | 4 356 349 |
| Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů | 36 724 | - | 469 539 | 3 088 635 | 1 490 565 | 5 295 958 | 290 306 | 264 718 | 2 198 288 | 13 134 733 |
| Ubytování a veřejné stravování | 25 736 | - | 6 291 | 2 065 137 | 34 956 | 111 456 | 100 | - | 183 716 | 2 427 392 |
| Doprava, skladování a spoje | 6 591 | - | 30 395 | 413 281 | 216 913 | 670 161 | - | 1 311 | 907 481 | 2 246 133 |
| Finanční zprostředkování | 157 172 | - | 1 556 168 | 630 832 | 999 480 | 244 547 | 62 000 | 2 672 | 1 116 912 | 4 769 783 |
| Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti | 516 692 | 905 587 | 223 795 | 14 644 614 | 2 536 972 | 2 521 327 | 495 403 | 87 654 | 4 881 781 | 26 813 825 |
| Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení | 2148 | 623 566 | - | 87 293 | 36 306 | 6 556 | - | - | 17 774 | 773 643 |
| Vzdělávání | - | - | - | 17 379 | - | 20 523 | - | - | 63 416 | 101 318 |
| Zdravotnictví a sociální péče | 9900 | 170 615 | - | 140 831 | - | 172 881 | - | 1 523 | 43 372 | 539 122 |
| Ostatní veřejné, sociální a osobní služby | 13 924 | - | 5 002 | 282 966 | 130 682 | 189 154 | - | 152 075 | 498 450 | 1 272 253 |
| Činnosti domácností | - | - | - | 60 221 655 | - | 1 574 | 3 034 325 | - | 9 155 455 | 72 413 009 |
| Celkem | 974 508 | 1 753 110 | 3 202 902 | 87 233 120 | 8 199 017 | 19 962 186 | 4 458 036 | 5 291 418 | 23 714 116 | 154 788 413 |

Data za rok 2013 byla upravena.

Skupina používá pro účely vykázání pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

(j) Pohledávky z finančního leasingu

Časová struktura pohledávek z finančního leasingu je následující:

| tis. Kč | 2014 |
|---|------------------|
| Hrubé investice do finančního leasingu | 5 759 267 |
| - do 3 měsíců | 296 473 |
| - od 3 měsíců do 1 roku | 1 020 520 |
| - od 1 roku do 5 let | 3 444 807 |
| - nad 5 let | 997 467 |
| Nerealizovaný finanční výnos | (930 199) |
| - do 3 měsíců | (49 990) |
| - od 3 měsíců do 1 roku | (171 201) |
| - od 1 roku do 5 let | (565 492) |
| - nad 5 let | (143 516) |
| Čisté investice do finančního leasingu | 4 829 068 |

Aktiva, která Skupina pronajímá formou finančního leasingu, vykazují následující strukturu:

| tis. Kč | 2014 |
|----------------------------|------------------|
| Leasing motorových vozidel | 1 658 330 |
| Leasing nemovitostí | 427 343 |
| Leasing zařízení | 2 743 395 |
| Celkem | 4 829 068 |

20. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Klienti | | |
| Stav k 1. 1. | (6 546 533) | (6 381 987) |
| Tvorba | (3 000 646) | (3 979 635) |
| Rozpuštění | 1 922 024 | 2 485 268 |
| Použití na odpis a postoupení pohledávek | 1 081 696 | 1 390 686 |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | (84 884) | - |
| Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně | (41 235) | (60 865) |
| Stav k 31. 12. | (6 669 578) | (6 546 533) |
| Banky | | |
| Stav k 1. 1. | (110) | (110) |
| Stav k 31. 12. | (110) | (110) |
| Celkem | (6 669 688) | (6 546 643) |

21. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19% (sazba roku 2014).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů | 54 283 | 195 054 |
| Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění | 63 137 | 60 537 |
| Nevyčerpaná dovolená | 4 002 | 4 084 |
| Ostatní rezervy | 27 836 | 24 917 |
| Daňová ztráta minulých let | 15 383 | - |
| Celkem odložená daňová pohledávka | 164 641 | 284 592 |

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku | (181 563) | (160 658) |
| Modifikace vykázání leasingu CAS - IFRS | (48 805) | - |
| Rozdíl mezi účetními a daňovými opravnými položkami | (23 264) | - |
| Výše oceňovacího rozdílu ve vl. kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů | (56) | (56) |
| Celkem odložený daňový závazek | (253 688) | (160 714) |

Výpočet čisté odložené daňové pohledávky:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Stav na začátku roku | 284 592 | 465 898 |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | 24 115 | - |
| Změna stavu za období - výnos/(náklad) | (144 066) | (181 306) |
| Celkem odložená daňová pohledávka | 164 641 | 284 592 |
| Stav na začátku roku | (160 714) | (322 110) |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | (45 465) | - |
| Změna stavu za období - výnos/(náklad) | (46 012) | 163 481 |
| Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu | (1 497) | (2 085) |
| Celkem odložený daňový závazek | (253 688) | (160 714) |
| Čistá odložená daňová pohledávka | (89 047) | 123 878 |

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|----------------|
| Odložená daňová pohledávka vykázaná v rozvaze | 20 393 | 125 472 |
| Odložený daňový závazek vykázaný v rozvaze | (109 440) | (1 594) |
| Čistá odložená daňová pohledávka | (89 047) | 123 878 |

Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek a vlastní kapitál:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|-----------------|
| Základ pro čistou odloženou daňovou pohledávku | (468 668) | 651 989 |
| Čistá odložená daňová pohledávka | (89 047) | 123 878 |
| Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do hospodářského výsledku | (190 078) | (17 825) |
| Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do vlastního kapitálu | (1 497) | (2 085) |
| Rozdíl k doúčtování do výsledku oproti předchozímu roku celkem | (191 575) | (19 910) |

V průběhu roku 2014 došlo ke změně kontroly ve společnostech Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., a Raiffeisen-Leasing, s.r.o. Skupina nově vykonává kontrolu a tyto společnosti jsou její dceřiné společnosti - viz bod 3(d). Společnost Bondy Centrum s.r.o. byla v roce 2013 přidruženou společností společností Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. Nově v roce 2014 se jedná o přidruženou společnost Skupiny. Zařazení společností Flex-space Plzeň I, s.r.o., a Flex-space Plzeň II, s.r.o. mezi společně řízené společnosti je popsáno v bodě 3(e). Skupina v roce 2014 založila společně řízenou společnost Karlín Park a.s.

Skupina v roce 2013 přímo vlastnila společnost Raiffeisen-Leasing, s.r.o., která neměla v průběhu roku 2013 žádné dceřiné společnosti, a ve výše uvedené tabulce je hodnota podílu na vlastním kapitálu pouze za společnost Raiffeisen-Leasing, s.r.o. Údaje ve výše uvedené tabulce za rok 2013 za skupinu Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. představují hodnoty za společnost Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., a níže uvedené ovládané společnosti. Druhým akcionářem v obou společnostech je Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft GmbH.

Níže uvedené společnosti byly ovládanými společnostmi Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. v roce 2013 a byly součástí konsolidovaných údajů za tuto Skupinu.

| Společnost | Efektivní podíl | Nepřímý podíl | Sídlo |
|------------------------------|---|-----------------------------|------------------|
| | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | prostřednictvím společností | |
| v % 2013 | | | |
| Gaia Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| Orchideus Property, s. r. o. | 100% | - | Praha |
| Raiffeisen FinCorp, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| Appolon Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| Hermes Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| Létó Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| Luna Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| RLRE Carina Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| RLRE Dorado Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| Bondy Centrum s.r.o. | 50% | - | Praha |
| Viktor Property, s.r.o. | 100% | - | Praha |
| Sky Solar Distribuce s.r.o. | 100% | - | České Budějovice |

Vzájemné vztahy Skupiny s výše uvedenými přidruženými společnostmi jsou popsány v bodě 42.

24. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

| tis. Kč | Goodwill | Software | Nedokončené investice | Celkem |
|--------------------------------------|----------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Požizovací cena | | | | |
| K 1. lednu 2012 | 1 155 | 2 563 855 | 2 487 911 | 5 052 921 |
| Přírůstky | - | 494 114 | 46 537 | 540 651 |
| Úbytky | - | (3 989) | (1 474 201) | (1 478 190) |
| Ostatní změny (převody) | - | 544 304 | (544 304) | - |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | (45) | - | (45) |
| K 31. prosinci 2013 | 1 155 | 3 598 239 | 515 943 | 4 115 337 |
| Přírůstky | 76 412 | 28 160 | 242 609 | 347 181 |
| Úbytky | (76 412) | (5 008) | (40 625) | (122 045) |
| Ostatní změny (převody) | - | 543 363 | (543 363) | - |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | 41 006 | - | 41 006 |
| K 31. prosinci 2014 | 1 155 | 4 205 760 | 174 564 | 4 381 479 |
| Oprávký a opravné položky | | | | |
| K 1. lednu 2013 | - | (1 963 164) | - | (1 963 164) |
| Přírůstky - roční odpisy | (1 155) | (296 971) | - | (298 126) |
| Úbytky | - | 3 989 | - | 3 989 |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | 9 | - | 9 |
| K 31. prosinci 2013 | (1 155) | (2 256 137) | - | (2 257 292) |
| Přírůstky - roční odpisy | - | (300 524) | - | (300 524) |
| Úbytky | - | - | - | - |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | (28 745) | - | (28 745) |
| K 31. prosinci 2014 | (1 155) | (2 585 406) | - | (2 586 561) |
| Zůstatková cena | | | | |
| K 31. prosinci 2013 | - | 1 342 102 | 515 943 | 1 858 045 |
| K 31. prosinci 2014 | - | 1 620 354 | 174 564 | 1 794 918 |

Položka Přírůstky software představuje zařazení do užívání technického zhodnocení datových skladů a komunikačních nástrojů mezi core systémy Skupiny a CRM systémem. Interní náklady (především personální náklady a nájemné), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány. V roce 2014 byly kapitalizovány interní náklady v celkovém objemu 46 867 tis. Kč (v roce 2013: 44 879 tis. Kč). Ostatní přírůstky v kategorii nedokončených investic tvoří nákupy od externích subjektů. Skupina v této položce nevykazuje a nemá přírůstky pořízené prostřednictvím podnikových kombinací.

Součástí položky úbytky nedokončených investic v roce 2013 je odúčtování nedokončené investice do projektu vývoje nového bankovního systému. Dozorčí rada Banky v prosinci 2013 schválila rozhodnutí vedení Skupiny o pozastavení projektu vývoje nového bankovního systému. Skupina nadále nepředpokládá, že by z této investice existoval budoucí ekonomický nebo jiný prospěch, a proto v souladu s IAS 38 tuto nedokončenou investici odúčtovala a související ztrátu v roce 2013 vykázala v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ (viz bod 12).

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje aktivaci dokončených investic.

Z titulu podnikových kombinací popsaných v bodě 3 vznikl Skupině v roce 2014 goodwill ve výši 76 412 tis. Kč (viz bod 41). Z obezřetnostních důvodů se Skupina rozhodla, že nebude o tomto goodwillu účtovat, a plně ho odepsala do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, viz bod 12.

25. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

| tis. Kč | Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov | Inventář | Přístroje a zařízení | Nedokončené investice | Celkem |
|--------------------------------------|---|------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|
| Pořizovací cena | | | | | |
| K 1. lednu 2013 | 991 474 | 268 577 | 1 144 316 | 68 883 | 2 473 250 |
| Přírůstky | 51 866 | 6 037 | 67 556 | 19 597 | 145 056 |
| Úbytky | (21 338) | (44 561) | (150 166) | - | (216 065) |
| Ostatní změny (převody) | 19 916 | 1 052 | 24 763 | (45 731) | - |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | (1 276) | - | - | (1 276) |
| K 31. prosinci 2013 | 1 041 918 | 229 829 | 1 086 469 | 42 749 | 2 400 965 |
| Přírůstky | 45 118 | 7 223 | 95 346 | 81 466 | 229 153 |
| Úbytky | (41 020) | (21 412) | (82 679) | (28 254) | (173 365) |
| Ostatní změny (převody) | 3 951 | 79 | 31 251 | (35 281) | - |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | - | 24 813 | 283 634 | 308 447 |
| K 31. prosinci 2014 | 1 049 967 | 215 719 | 1 155 200 | 344 314 | 2 765 200 |
| Oprávky a opravné položky | | | | | |
| K 1. lednu 2013 | (470 093) | (172 940) | (680 198) | - | (1 323 231) |
| Přírůstky | (86 817) | (26 169) | (150 379) | - | (263 365) |
| Úbytky | 11 093 | 44 397 | 145 925 | - | 201 415 |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | 273 | - | - | 273 |
| K 31. prosinci 2013 | (545 817) | (154 439) | (684 652) | - | (1 384 908) |
| Přírůstky | (89 277) | (22 632) | (168 416) | - | (280 325) |
| Úbytky | 34 317 | 19 421 | 74 822 | - | 128 560 |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | - | - | - | (56 461) | (56 461) |
| K 31. prosinci 2014 | (600 777) | (157 650) | (778 246) | (56 461) | (1 593 134) |
| Zůstatková cena | | | | | |
| K 31. prosinci 2013 | 496 101 | 75 390 | 401 817 | 42 749 | 1 016 057 |
| K 31. prosinci 2014 | 449 190 | 58 069 | 376 954 | 287 853 | 1 172 066 |

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje zařazení majetku z nedokončených investic do jednotlivých kategorií a změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu

Skupina v roce 2014 ani v roce 2013 neměla majetek pořízený formou finančního leasingu.

26. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|-----------------|
| Pořizovací cena | | |
| K 1. lednu | 252 215 | 252 215 |
| Přírůstky | 28 248 | - |
| Úbytky | - | - |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | 1 132 196 | - |
| Pořizovací cena k 31. prosinci | 1 412 659 | 252 215 |
| Oprávký a opravné položky | | |
| K 1. lednu | (30 495) | (23 916) |
| Roční odpisy | (29 914) | (6 579) |
| Úbytky | - | - |
| Opravná položka | (100 263) | - |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | (134 560) | - |
| Oprávký a opravné položky k 31. prosinci | (295 232) | (30 495) |
| Zůstatková cena k 31. prosinci | 1 117 427 | 221 720 |

Reálná hodnota investic do nemovitostí je k 31. prosinci 2014 1 290 739 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 221 720 tis. Kč).

27. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Splatné na požádání | 2 122 558 | 2 234 282 |
| Termínované vklady bank | 12 267 672 | 7 724 816 |
| Do 3 měsíců | 3 464 305 | 2 349 436 |
| Od 3 měsíců do 1 roku | 591 274 | 323 043 |
| Od 1 roku do 5 let | 4 096 664 | 1 875 050 |
| Nad 5 let | 4 115 429 | 3 177 287 |
| Celkem | 14 390 230 | 9 959 098 |

28. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Závazky splatné na požádání | 155 791 806 | 125 957 597 |
| Termínované závazky se splatností v naběhlé hodnotě | 9 085 310 | 20 452 427 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty | 225 631 | 69 397 |
| Ostatní | 41 129 | 11 515 |
| Celkem | 165 143 876 | 146 490 936 |
| <i>z toho: splatné do jednoho roku</i> | <i>160 877 519</i> | <i>140 861 936</i> |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | <i>4 266 357</i> | <i>5 629 000</i> |

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů.

Od roku 2014 Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2014: 1 081 067 tis. Kč.

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Vládní sektor | 1 205 291 | 2 052 445 |
| Vklady právnických osob (Large corporate) | 64 944 194 | 67 015 827 |
| Vklady fyzických osob | 78 240 563 | 60 321 223 |
| Malé a střední podniky (SME) | 20 571 196 | 16 921 121 |
| Ostatní | 182 632 | 180 320 |
| Celkem | 165 143 876 | 146 490 936 |

(c) Repo transakce

K 31. prosinci 2014 Skupina nepřijala od klientů v rámci repo operací žádné úvěry (k 31. prosinci 2013: 900 014 tis. Kč, které byly zajištěny cennými papíry v hodnotě 897 654 tis. Kč).

29. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Vkladové certifikáty a depozitní směnky | 122 492 | 392 504 |
| Emitované dluhopisy nezajištěné | 1 266 599 | 2 118 820 |
| Hypoteční zástavní listy | 15 413 230 | 9 532 191 |
| Celkem | 16 802 321 | 12 043 515 |
| <i>z toho: splatné do jednoho roku</i> | <i>741 805</i> | <i>3 931 256</i> |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | <i>16 060 516</i> | <i>8 112 259</i> |

Emitované podřízené závazky a dluhopisy jsou uvedeny v bodě 32 přílohy.

(b) Analýza hypotečních zástavních listů

| tis. Kč | | | | | | | |
|---------------|------------------|--------------|------|-------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Datum emise | Datum splatnosti | ISIN | Měna | Nominální hodnota | | Čistá účetní hodnota | |
| | | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 14.11.2007 | 14.11.2014 | CZ0002001316 | CZK | - | 500 000 | - | 506 676 |
| 12.12.2007 | 12.12.2017 | CZ0002001670 | CZK | 3 427 800 | 2 427 800 | 3 656 925 | 2 559 898 |
| 12.12.2007 | 12.12.2017 | CZ0002001696 | CZK | 500 000 | 500 000 | 520 002 | 525 732 |
| 20.12.2007 | 20.12.2017 | CZ0002001928 | CZK | 1 918 500 | 1 418 500 | 2 084 227 | 1 545 283 |
| 19.1.2011 | 19.1.2014 | CZ0002002272 | CZK | - | 131 000 | - | 134 504 |
| 9.2.2011 | 9.2.2014 | CZ0002002280 | CZK | - | 567 810 | - | 582 188 |
| 4.5.2011 | 4.5.2016 | CZ0002002314 | CZK | 499 560 | 500 000 | 511 093 | 511 807 |
| 27.7.2011 | 27.7.2016 | CZ0002002363 | CZK | 500 000 | 499 800 | 507 392 | 507 326 |
| 27.7.2011 | 27.7.2014 | CZ0002002371 | CZK | - | 1 406 120 | - | 1 423 315 |
| 26.9.2011 | 26.9.2016 | CZ0002002405 | CZK | 930 000 | 930 000 | 940 988 | 943 078 |
| 11.1.2012 | 11.1.2017 | CZ0002002439 | CZK | 283 480 | 284 400 | 291 421 | 292 384 |
| 5.12.2012 | 5.12.2017 | XS0861195369 | EUR | - | - | - | - |
| 5.11.2014 | 5.11.2019 | XS1132335248 | EUR | 6 931 250 | - | 6 901 182 | - |
| Celkem | | | | 14 990 590 | 9 165 430 | 15 413 230 | 9 532 191 |

V prosinci 2012 Skupina vydala emisi hypotečních zástavních listů v hodnotě 500 000 tis. EUR. Skupina celou emisi nakoupila zpět. V listopadu 2014 Skupina vydala další emisi hypotečních zástavních listů v hodnotě 500 000 tis. EUR. Z této emise Skupina prodala investorům hypoteční zástavní listy v hodnotě 250 000 tis. EUR. Obě emise jsou součástí dluhopisového programu Skupiny o celkovém objemu 5 000 000 tis. EUR a splňují podmínky pro měnové transakce s Evropskou centrální bankou.

K 31. prosinci 2014 Skupina držela celkem 750 000 tis. EUR (k 31. prosinci 2013: 500 000 tis. EUR) vyemitovaných eurových HZL, z toho 599 212 tis. EUR (k 31. prosinci 2013: 348 173 tis. EUR) může být použito v rámci repooperací s Evropskou centrální bankou a 150 788 tis. EUR (k 31. prosinci 2013: 151 827 tis. EUR) slouží jako zajištění přijatých úvěrů od Evropské investiční banky - viz bod 35(c).

30. REZERVY

| tis. Kč | Rezervy na soudní spory | Rezervy k úvěr. rizikům v rámci podrozvah. položek | Rezerva na nevyčerpanou dovolenou | Rezervy na mzdové bonusy | Ostatní rezervy | Celkem |
|--------------------------------------|-------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| 1. 1. 2013 | 13 900 | 237 944 | 47 851 | 681 795 | 23 452 | 1 004 942 |
| Tvorba rezerv | 300 | 25 009 | 20 012 | 97 729 | 49 917 | 192 967 |
| Použití rezerv | - | - | (45 870) | (287 906) | (28 232) | (362 008) |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | (8 800) | (237 944) | - | (101 636) | (14 352) | (362 732) |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | - | - | - |
| 31. 12. 2013 | 5 400 | 25 009 | 21 993 | 389 982 | 30 785 | 473 169 |
| Tvorba rezerv | 13 118 | 51 956 | 24 791 | 349 930 | 50 051 | 489 846 |
| Použití rezerv | (1 040) | - | (24 763) | (210 240) | - | (236 043) |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | (360) | (45 500) | - | (187 085) | - | (232 945) |
| Efekt ze změny v rozsahu konsolidace | 25 | 21 585 | 3 064 | 14 393 | 8 158 | 47 225 |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | - | 74 | 74 |
| 31. 12. 2014 | 17 143 | 53 050 | 25 085 | 356 980 | 89 068 | 541 326 |

Rezervy na soudní spory Skupina tvoří na základě interního odborného posouzení aktuálních soudních sporů vedených proti Skupině. V případě, že existuje riziko možné prohry, dává interní útvar pokyn k zaúčtování tvorby rezerv. V případě, že soudní spor skončí nebo se sníží pravděpodobnost prohry, je rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost.

Rezervy k úvěrovým rizikům z podrozvahových položek tvoří Skupina na závazné úvěrové přísliby, záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou v prodlení se splátkami jistin a příslušenství, a hrozí vyšší riziko, že v případě plnění ze závazných příslibů klientovi Skupina neobdrží zpět poskytnutou částku.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, na bonusy pro klienty apod. U všech typů ostatních rezerv je posuzováno riziko a pravděpodobnost plnění. V této položce je rovněž zahrnut dopad změn cizoměnových kurzů u položek rezerv, které jsou denominovány v cizí měně.

Rezervy na restrukturalizaci Skupina v roce 2014 a 2013 netvořila.

Rezervy jsou tvořeny v případě, že lze odhadnout částku budoucích plnění. U většiny typů rizik Skupina tvoří rezervu ve výši 100 % očekávaných splátek a výplat.

31. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Závazky z nebankovní činnosti | 476 570 | 416 485 |
| Dohadné účty na mzdové náklady | 213 772 | 211 200 |
| Časové rozlišení | 57 330 | 69 817 |
| Závazky z obchodování s cennými papíry | 9 699 | 2 968 |
| Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů | 1 017 675 | 864 580 |
| Ostatní | 886 102 | 841 550 |
| Celkem | 2 661 148 | 2 406 600 |

32. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY A DLUHOPISY

(a) Podřízený úvěr

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) | 3 991 233 | 3 948 646 |
| Celkem | 3 991 233 | 3 948 646 |
| <i>z toho: splatné do jednoho roku</i> | 52 698 | 52 728 |
| <i>splatné nad jeden rok</i> | 3 938 535 | 3 895 918 |

(b) Emise podřízených dluhopisů

| tis. Kč | | | | | | | |
|---------------|------------------|--------------|------|-------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Datum emise | Datum splatnosti | ISIN | Měna | Nominální hodnota | | Čistá účetní hodnota | |
| | | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 21.9.2011 | 21.9.2016 | CZ0003702953 | CZK | 125 000 | 125 000 | 127 608 | 128 160 |
| 21.9.2011 | 21.9.2018 | CZ0003702961 | CZK | 125 000 | 125 000 | 126 024 | 126 083 |
| Celkem | | | | 250 000 | 250 000 | 253 632 | 254 243 |

33. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

Složení akcionářů Skupiny k 31. prosinci 2013:

| Název | Sídlo | Počet kmenových akcií | Nominální hodnota (v tis. Kč) | Podíl* na základním kapitálu (v %) |
|------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH | Rakousko | 764 430 | 7 644 300 | 75 |
| RB Prag Beteiligungs GmbH | Rakousko | 254 810 | 2 548 100 | 25 |
| | | 1 019 240 | 10 192 400 | 100 |

* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu.

K 22. květnu 2014 došlo k navýšení základního kapitálu Skupiny o 868 400 tis. Kč (emise 86 840 ks akcií) z dosavadní výše 10 192 400 tis. Kč na 11 060 800 tis. Kč. Celková jmenovitá hodnota všech akcií byla plně splacena. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, ve formě na jméno, nejsou kótované a jejich nominální hodnota činí 10 tis. Kč. Navýšení základního kapitálu se neprojevovalo ve změně akcionářské struktury, tj. všichni dosavadní akcionáři se podíleli na zvýšení základního kapitálu poměrně podle výše svého podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech.

Složení akcionářů a nominální hodnota jejich podílů je k 31. prosinci 2014 následující:

| Název | Sídlo | Počet kmenových akcií | Nominální hodnota (v tis. Kč) | Podíl* na základním kapitálu (v %) |
|------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Raiffeisen CEE Region Holding GmbH | Rakousko | 829 560 | 8 295 600 | 75 |
| RB Prag Beteiligungs GmbH | Rakousko | 276 520 | 2 765 200 | 25 |
| | | 1 106 080 | 11 060 800 | 100 |

* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu.

Konečnou mateřskou společností Skupiny je Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Rakousko.

(b) Ostatní kapitálové nástroje

V prosinci 2014 vydala Skupina podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty, které kombinují prvky kapitálových a dluhových cenných papírů a splňují podmínky pro zařazení do Tier 1 kapitálu Skupiny. Objem této emise dosáhl 1 934 450 tis. Kč. Česká národní banka schválila zahrnutí AT1 certifikátů do Tier 1 kapitálu Skupiny.

34. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Peněžní prostředky a účty u centrálních bank (viz bod 16) | 4 265 943 | 3 836 447 |
| Povinné minimální rezervy (viz bod 16) | (1 167 719) | (554 899) |
| Vklady u jiných bank (viz bod 18) | 581 575 | 556 527 |
| Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky | 3 679 799 | 3 838 075 |

35. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

(a) Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2014 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje v roce 2014 rezervu (viz bod 30) na významné spory ve výši 17 143 tis. Kč (v roce 2013: 5 400 tis. Kč).

(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banky | | |
| Poskytnuté přísliby (neodvolatelné) | 47 172 | 1 043 439 |
| Poskytnuté záruky | 117 050 | 209 681 |
| Poskytnuté akreditivy | 48 555 | 100 705 |
| Celkem | 212 777 | 1 353 825 |
| Klienti | | |
| Poskytnuté přísliby (neodvolatelné) | 21 733 954 | 20 626 696 |
| Poskytnuté záruky | 17 363 283 | 13 854 226 |
| Poskytnuté akreditivy | 652 791 | 585 943 |
| Celkem | 39 750 028 | 35 066 865 |
| Celkem | 39 962 805 | 36 420 690 |

Skupina rovněž klientům poskytuje odvolatelné úvěrové přísliby a přísliby záruk.

(c) Dohody o refinancování

V průběhu let 2011 a 2012 Skupina načerpala úvěr ve výši 100 000 tis. EUR od Evropské investiční banky. V průběhu roku 2013 načerpala další úvěr ve výši 100 000 tis. EUR a zároveň splácí pravidelné splátky související s prvním úvěrem. K 31. prosinci 2014 Skupina celkem čerpala úvěry o nominální hodnotě 5 173 079 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 5 384 665 tis. Kč). Úvěry od Evropské investiční banky jsou zajištěny vydanými hypotečními zástavními listy - viz bod 29(b) a garancí od mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG.

36. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Přehled derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

| tis. Kč | Smluvní částky (nominální hodnota) | |
|--|------------------------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | |
| Cross currency swapy | 16 044 062 | 570 087 |
| Měnové forwardy a swapy | 29 203 379 | 33 258 492 |
| Úrokové swapy (IRS) | 82 858 447 | 124 799 686 |
| Úrokové forwardy (FRA) | 2 000 000 | 17 000 000 |
| Opční kontrakty (nákup) | 8 022 368 | 14 304 185 |
| Opční kontrakty (prodej) | 8 022 368 | 14 301 405 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 146 150 624 | 204 233 855 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 113 240 663 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 113 240 663 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty – smluvní částky celkem | 259 391 287 | 221 852 855 |

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů poskytnutých klientům, zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty poskytnutého úvěru. Nově od roku 2014 začala Skupina aplikovat zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů.

(b) Přehled derivátů – reálné hodnoty finančních derivátů

| tis. Kč | Reálná hodnota 2014 | | Reálná hodnota 2013 | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | kladná | záporná | kladná | záporná |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | |
| Cross currency swapy | 85 330 | (77 807) | 19 270 | (16 654) |
| Měnové forwardy a swapy | 581 074 | (93 759) | 549 609 | (178 818) |
| Úrokové swapy (IRS) | 1 313 695 | (1 288 074) | 1 663 581 | (1 412 303) |
| Úrokové forwardy (FRA) | - | (36) | 3 567 | (5 865) |
| Opční kontrakty (nákup) | 292 456 | - | 450 855 | - |
| Opční kontrakty (prodej) | - | (292 457) | - | (457 028) |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 2 272 555 | (1 752 133) | 2 686 882 | (2 070 668) |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 1 945 734 | (1 021 171) | 187 788 | (93 696) |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 1 945 734 | (1 021 171) | 187 788 | (93 696) |
| Finanční deriváty – reálná hodnota celkem | 4 218 289 | (2 773 304) | 2 874 670 | (2 164 364) |

(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

| tis. Kč | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| K 31. prosinci 2014 | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | |
| Cross currency swapy | 5 230 658 | 8 052 172 | 2 761 232 | 16 044 062 |
| Měnové forwardy a swapy | 27 386 812 | 1 816 567 | - | 29 203 379 |
| Úrokové swapy (IRS)* | 25 217 437 | 37 316 282 | 20 324 728 | 82 858 447 |
| Úrokové forwardy (FRA) | 2 000 000 | - | - | 2 000 000 |
| Opční kontrakty (nákup) | 3 031 252 | 4 991 116 | - | 8 022 368 |
| Opční kontrakty (prodej) | 3 031 252 | 4 991 116 | - | 8 022 368 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 65 897 411 | 57 167 253 | 23 085 960 | 146 150 624 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 13 254 950 | 70 255 626 | 29 730 087 | 113 240 663 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 13 254 950 | 70 255 626 | 29 730 087 | 113 240 663 |
| Finanční deriváty celkem | 79 152 361 | 127 422 879 | 52 816 047 | 259 391 287 |

*Nominální hodnota byla vykázána dle finální splatnosti obchodu.

| tis. Kč | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| K 31. prosinci 2013 | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | |
| Cross currency swapy | - | 570 087 | - | 570 087 |
| Měnové forwardy a swapy | 29 665 104 | 3 593 388 | - | 33 258 492 |
| Úrokové swapy (IRS)* | 30 834 925 | 72 790 917 | 21 173 844 | 124 799 686 |
| Úrokové forwardy (FRA) | 13 000 000 | 4 000 000 | - | 17 000 000 |
| Opční kontrakty (nákup) | 10 481 087 | 3 805 525 | 17 573 | 14 304 185 |
| Opční kontrakty (prodej) | 10 478 307 | 3 805 525 | 17 573 | 14 301 405 |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 94 459 423 | 88 565 442 | 21 208 990 | 204 233 855 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 2 000 000 | 12 925 000 | 2 694 000 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty (zajišťovací) celkem | 2 000 000 | 12 925 000 | 2 694 000 | 17 619 000 |
| Finanční deriváty celkem | 96 459 423 | 101 490 442 | 23 902 990 | 221 852 855 |

*Nominální hodnota byla vykázána dle finální splatnosti obchodu.

(d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2014 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 128 158 | 520 715 | 664 822 | (129 912) | (484 259) | (672 352) |
| Úrokové forwardy (FRA) | - | - | - | (36) | - | - |
| Opční kontrakty (nákup) | - | 34 071 | - | - | - | - |
| Opční kontrakty (prodej) | - | - | - | - | (34 071) | - |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) celkem | 128 158 | 554 786 | 664 822 | (129 948) | (518 330) | (672 352) |
| Finanční deriváty (zajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 14 974 | 495 023 | 1 435 737 | (61 793) | (809 123) | (150 255) |
| Finanční deriváty (zajišřovací) celkem | 14 974 | 495 023 | 1 435 737 | (61 793) | (809 123) | (150 255) |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 143 132 | 1 049 809 | 2 100 559 | (191 741) | (1 327 453) | (822 607) |

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|----------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2013 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | 140 156 | 1 112 993 | 410 432 | (171 713) | (776 284) | (464 306) |
| Úrokové forwardy (FRA) | 2 430 | 1 137 | - | (5 272) | (593) | - |
| Opční kontrakty (nákup) | 450 | 37 516 | 185 | - | - | - |
| Opční kontrakty (prodej) | - | - | - | (6 624) | (37 516) | (185) |
| Finanční deriváty (nezajišřovací) celkem | 143 036 | 1 151 646 | 410 617 | (183 609) | (814 393) | (464 491) |
| Finanční deriváty (zajišřovací) | | | | | | |
| Úrokové swapy (IRS) | - | 16 226 | 171 562 | (1 229) | (92 467) | - |
| Finanční deriváty (zajišřovací) celkem | - | 16 226 | 171 562 | (1 229) | (92 467) | - |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 143 036 | 1 167 872 | 582 179 | (184 838) | (906 860) | (464 491) |

(e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2014 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | | | |
| Cross currency swapy | 5 230 658 | 8 052 172 | 2 761 232 | (5 220 060) | (8 047 968) | (2 744 300) |
| Měnové forwardy a swapy | 27 386 812 | 1 816 567 | - | (26 971 986) | (1 740 759) | - |
| Opční kontrakty (nákup) | 3 031 252 | 2 229 907 | - | (2 965 942) | (2 211 485) | - |
| Opční kontrakty (prodej) | 2 966 414 | 2 211 013 | - | (3 031 252) | (2 229 907) | - |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 38 615 136 | 14 309 659 | 2 761 232 | (38 189 240) | (14 230 119) | (2 744 300) |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 38 615 136 | 14 309 659 | 2 761 232 | (38 189 240) | (14 230 119) | (2 744 300) |

| tis. Kč | Budoucí přicházející platby | | | Budoucí odcházející platby | | |
|--|-----------------------------|--------------------|-----------|----------------------------|--------------------|-----------|
| | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let |
| K 31. prosinci 2013 | | | | | | |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) | | | | | | |
| Cross currency swapy | - | 570 087 | - | - | (570 087) | - |
| Měnové forwardy a swapy | 29 665 104 | 3 593 388 | - | (29 388 013) | (3 477 061) | - |
| Opční kontrakty (nákup) | 10 481 088 | 975 045 | - | (10 415 621) | (925 076) | - |
| Opční kontrakty (prodej) | 10 415 621 | 925 076 | - | (10 478 307) | (975 045) | - |
| Finanční deriváty (nezajišťovací) celkem | 50 561 813 | 6 063 596 | - | (50 281 941) | (5 947 269) | - |
| Finanční deriváty – smluvní platby celkem | 50 561 813 | 6 063 596 | - | (50 281 941) | (5 947 269) | - |

37. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení

Skupina v roce 2014 ani v roce 2013 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení

| tis. Kč | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 13 923 715 | 11 249 120 |
| Hodnoty převzaté do správy | 23 054 094 | 19 399 090 |
| Celkem | 36 977 809 | 30 648 210 |

38. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu IFRS 8 jsou interní reporty Skupiny, které vycházejí z manažerského účetnictví a které jsou hlavní finanční informací pro rozhodování vedení Skupiny.

Manažerské účetnictví vychází z maržového pohledu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady z poplatků a provizí jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky,
- Retailoví klienti,
- Treasury,
- Ostatní.

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty, institucemi veřejného sektoru a finančními institucemi.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a fyzických osob podnikatelů a vlastních zaměstnanců Skupiny.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

Segment Ostatní obsahuje zejména majetkové účasti a další neúroková aktiva a pasiva Skupiny, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům, např. se zde eviduje kapitál, podřízený vklad, majetek, ostatní aktiva/pasiva, kapitálové investice.

Skupina podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí i čistý zisk/(ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek, všeobecné provozní náklady, daň z příjmů a objem klientských a neklientských aktiv a pasiv. Ostatní položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Většina výnosů Skupiny je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice, nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu Skupiny nevýznamné.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

Vybrané položky podle segmentů (2014)

| K 31. prosinci 2014 | Korporátní podniky | Retailoví klienti | Treasury | Ostatní | Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku | Celkem |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|--------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Výkaz zisků a ztrát: | | | | | | |
| Čistý úrokový výnos | 2 320 548 | 3 505 626 | 220 398 | 82 817 | (39 470) | 6 089 919 |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 1 148 195 | 1 829 905 | (12 203) | (15 620) | (952 623) | 1 997 654 |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | 63 130 | 1 331 | 17 225 | (18 011) | 952 623 | 1 016 298 |
| Změna hodnoty opravných položek | (338 761) | (731 013) | - | - | - | (1 069 774) |
| Ostatní provozní náklady | (1 754 691) | (3 635 824) | (129 543) | (49 647) | - | (5 569 705) |
| Dividendový výnos | - | - | - | - | 39 470 | 39 470 |
| Podíl na výnosech z přidružených společností | - | - | - | - | 42 116 | 42 116 |
| Zisk před zdaněním | 1 438 422 | 970 024 | 95 877 | (461) | 42 116 | 2 545 978 |
| Daň z příjmů | (317 350) | (183 250) | (18 326) | 88 | - | (518 838) |
| Zisk po zdanění | 1 121 072 | 786 774 | 77 551 | (373) | 42 116 | 2 027 140 |
| Aktiva a závazky: | | | | | | |
| Aktiva celkem | 90 495 769 | 78 759 680 | 54 554 066 | 7 659 317 | - | 231 468 832 |
| Závazky celkem | 79 939 231 | 95 474 390 | 24 039 522 | 10 321 574 | (2 027 140) | 207 747 577 |

Vybrané položky podle segmentů (2013)

| K 31. prosinci 2013 | Korporátní podniky | Retailoví klienti | Treasury | Ostatní | Rekondiliace na výkaz o úplném výsledku | Celkem |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|---|--------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Výkaz zisků a ztrát: | | | | | | |
| Čistý úrokový výnos | 2 390 126 | 3 299 021 | (99 485) | 176 634 | (61 381) | 5 704 915 |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 1 339 379 | 1 966 180 | (13 107) | (29 795) | (1 060 156) | 2 202 501 |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | 82 620 | 1 201 | 190 342 | (60 450) | 1 082 812 | 1 296 525 |
| Změna hodnoty opravných položek | (433 980) | (840 640) | (36) | - | - | (1 274 656) |
| Ostatní provozní náklady | (2 173 709) | (4 399 197) | (276 875) | (117 431) | - | (6 967 212) |
| Dividendový výnos | - | - | - | - | 73 692 | 73 692 |
| Podíl na výnosech z přidružených společností | - | - | - | - | 89 151 | 89 151 |
| Zisk před zdaněním | 1 204 436 | 26 565 | (199 161) | (31 042) | 124 118 | 1 124 916 |
| Daň z příjmů | (170 191) | (3 584) | 26 872 | 4 189 | - | (142 714) |
| Zisk po zdanění | 1 034 245 | 22 981 | (172 289) | (26 853) | 124 118 | 982 202 |
| Aktiva a závazky: | | | | | | |
| Aktiva celkem | 77 483 851 | 73 101 598 | 38 411 744 | 8 021 786 | - | 197 018 979 |
| Závazky celkem | 69 365 186 | 81 468 138 | 19 906 770 | 7 984 273 | (982 202) | 177 742 165 |

Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a konsolidovaném výkazu o finanční pozici:

Rozdíl v položce „Čistý úrokový výnos“ vzniká především z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu a nákladových poplatků syntetické sekuritizace.

Rozdíl v položce „Čisté výnosy z poplatků a provizí“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací a nákladových poplatků syntetické sekuritizace.

Rozdíl v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací.

Položka „Ostatní provozní náklady“ v sobě obsahuje „Ostatní provozní výnosy/(náklady), čisté“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

Výše uvedené rozdíly mezi segmentovou analýzou a konsolidovaným výkazem o úplném výsledku vyplývají z rozdílné klasifikace vybraných výsledkových položek.

Rozdíl v závazcích vzniká z rozdílné prezentace zisku běžného období.

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Skupina je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic vzniklých z transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Obchodování

Skupina drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Tyto pozice jsou drženy za účelem využití očekávaného vývoje finančních trhů, a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Většina obchodních aktivit Skupiny je však řízena požadavky klientů Skupiny. Skupina udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Obchodní strategie Skupiny je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části přílohy „Metody řízení rizik“ (bod 39(d)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jímž je Skupina vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy Skupiny k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které Skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v další části přílohy „Metody řízení rizik“ (bod 39(d)).

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Skupiny a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Skupiny nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Skupiny prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Likviditní pozice Banky je součástí pravidelného monitorování ze strany ČNB.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu Skupiny. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo. Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy, a v repo obchodech s ČNB. Skupina používá pro diverzifikaci splatnosti z vkladů klientů interní statistické modely, které pravidelně přehodnocuje.

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 36(d) a 36(e).

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti (nediskontované peněžní toky)

| 2014 (tis. Kč) | Celkový smluvní závazek | 0 – 3 měsíce | 3 – 12 měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------|------------|-----------|
| Závazky vůči bankám | 14 532 663 | 5 598 065 | 626 208 | 4 167 754 | 4 140 636 |
| Závazky vůči klientům | 165 948 410 | 159 145 878 | 2 126 586 | 1 764 942 | 2 911 004 |
| Emitované dluhové cenné papíry | 17 486 484 | 323 248 | 622 530 | 16 540 706 | - |
| Podřízené závazky | 4 257 709 | 57 299 | 5 938 | 1 421 972 | 2 772 500 |
| Ostatní pasiva | 2 661 148 | 2 661 148 | - | - | - |
| Podrozvahové položky | 21 660 211 | 21 135 181 | 266 994 | 258 036 | - |

| 2013 (tis. Kč) | Celkový smluvní závazek | 0 – 3 měsíce | 3 – 12 měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------|-----------|-----------|
| Závazky vůči bankám | 10 455 816 | 4 508 283 | 124 568 | - | 5 822 965 |
| Závazky vůči klientům | 147 462 863 | 131 375 349 | 9 752 448 | 2 824 626 | 3 510 440 |
| Emitované dluhové cenné papíry | 13 022 701 | 566 435 | 3 463 664 | 8 992 602 | - |
| Podřízené závazky | 5 325 287 | 63 177 | 96 302 | 2 026 978 | 3 138 830 |
| Ostatní pasiva | 2 406 600 | 2 406 600 | - | - | - |
| Podrozvahové položky | 20 762 029 | 20 685 067 | 70 111 | 6 851 | - |

Podrozvahové položky obsahují veškeré závazné úvěrové přísliby poskytnuté klientům Skupiny a také záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako defaultní.

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice Skupiny, která je dána nesouladem aktiv a pasiv Skupiny v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Většina kurzových rozdílů je způsobena změnami cizoměnových kurzů u měnových pozic Skupiny denominovaných v EUR a USD. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy, bod 39(d).

Úrokové riziko

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Úrokové riziko Skupiny je ovlivněno především vývojem mezibankovních úrokových sazeb PRIBOR, EURIBOR a LIBOR. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Skupiny v souladu se strategií Skupiny schválenou představenstvem Banky. Pro řízení úrokového rizika rovněž jako v případě řízení likvidity Skupina používá statistické modely pro distribuci těchto položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění či likvidní splatnosti (např. běžných účtů).

K řízení nesouladu mezi profilem úrokového rizika aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem Banky.

Část výnosů Skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy. Při řízení úrokového rizika je účetní hodnota těchto aktiv a pasiv a nominální hodnota úrokových derivátů zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo pasiva alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit Skupiny. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části přílohy „Metody řízení rizik“, bod 39(d).

(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních aktiv a pasiv použila následující metody a odhady.

i) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

ii) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

iii) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, nebo u úvěrů s konečnou splatností do jednoho roku, a u těch, 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 včetně vlivu zajištění (tzv. discounted rate technique dle IFRS 13). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

iv) Cenné papíry držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu konsolidované účetní závěrky.

v) Závazky vůči bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Skupiny.

vi) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny, kdy je reálná hodnota odhadnuta základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Skupiny.

vii) Podřízené závazky

Reálné hodnoty u podřízeného dluhu jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb se zohledněním likviditních nákladů Skupiny. Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

| 2014 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Rozdíl |
|---|------------|-----------|-------------|----------------|----------------|-----------|
| Aktiva | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | - | 4 265 943 | - | 4 265 943 | 4 265 943 | - |
| Pohledávky za bankami | - | - | 29 568 275 | 29 568 275 | 29 568 275 | - |
| Úvěry a pohledávky za klienty* | - | - | 171 619 531 | 171 619 531 | 167 872 181 | 3 747 350 |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 797 325 | - | - | 12 797 325 | 12 420 499 | 376 826 |
| Pasiva | | | | | | |
| Závazky vůči bankám | - | - | 13 955 473 | 13 955 473 | 14 390 230 | (434 757) |
| Závazky vůči klientům | - | - | 165 335 140 | 165 335 140 | 165 143 876 | 191 264 |
| Emitované dluhové cenné papíry | - | - | 17 260 355 | 17 260 355 | 16 802 321 | 458 034 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | - | - | 4 550 252 | 4 550 252 | 4 244 865 | 305 387 |

*Hodnota včetně opravných položek

| 2013 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Rozdíl |
|---|------------|-----------|-------------|----------------|----------------|-----------|
| Aktiva | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | - | 3 836 447 | - | 3 836 447 | 3 836 447 | - |
| Pohledávky za bankami | - | - | 19 338 131 | 19 338 131 | 19 338 131 | - |
| Úvěry a pohledávky za klienty* | - | - | 153 609 943 | 153 609 943 | 148 241 770 | 5 368 173 |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 819 444 | - | - | 12 819 444 | 12 410 743 | 408 701 |
| Pasiva | | | | | | |
| Závazky vůči bankám | - | - | 9 963 238 | 9 963 238 | 9 959 098 | 4 140 |
| Závazky vůči klientům | - | - | 147 124 545 | 147 124 545 | 146 490 936 | 633 609 |
| Emitované dluhové cenné papíry | - | - | 12 595 596 | 12 595 596 | 12 043 515 | 552 081 |
| Podřízené závazky a dluhopisy | - | - | 4 203 468 | 4 203 468 | 4 202 889 | 579 |

*Hodnota včetně opravných položek

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

| tis. Kč | Reálná hodnota k 31. 12. 2014 | | | Reálná hodnota k 31. 12. 2013 | | |
|---|-------------------------------|------------------|---------------|-------------------------------|------------------|------------------|
| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Level 1 | Level 2 | Level 3 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | - | 4 218 289 | - | - | 2 874 670 | - |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 317 524 | 2 499 178 | 87 836 | 2 537 048 | 629 054 | 1 777 859 |
| Realizovatelné cenné papíry | - | 905 | - | - | 905 | - |
| Celkem | 4 317 524 | 6 718 372 | 87 836 | 2 537 048 | 3 504 629 | 1 777 859 |

| tis. Kč | Reálná hodnota k 31. 12. 2014 | | | Reálná hodnota k 31. 12. 2013 | | |
|--|-------------------------------|------------------|----------|-------------------------------|----------|------------------|
| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Level 1 | Level 2 | Level 3 |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | - | 2 773 304 | - | - | - | 2 164 364 |
| Celkem | - | 2 773 304 | - | - | - | 2 164 364 |

Realizovatelné cenné papíry v hodnotě 516 106 tis. Kč, nezahrnuté ve výše uvedené tabulce, jsou z důvodu nemožnosti spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu oceněny v pořizovací ceně a Skupina je pravidelně testuje na znehodnocení.

Kategorie Level 1 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě ceny kótované na aktivním trhu.

Kategorie Level 2 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě cen odvozených z tržních dat. V případě finančních derivátů jsou reálné hodnoty stanoveny na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, které jsou odhadnuty dle tržních úrokových a měnových forwardových křivek a smluvních úrokových a měnových sazeb dle jednotlivých kontraktů. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb. V případě cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů je reálná hodnota vypočtena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb.

Kategorie Level 3 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu.

Rekonciliace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu (Level 3 nástroje).

| 2014 tis. Kč | Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | Celkem |
|-------------------------------------|--|--------------------|
| Stav na začátku období | 1 777 859 | 1 777 859 |
| Přesun do Level 3 | - | - |
| Nákupy | - | - |
| Úplný zisk/(ztráta) - ve výsledovce | 144 523 | 144 523 |
| Prodeje/vypořádání | (1 834 546) | (1 834 546) |
| Přesun z Level 3 | - | - |
| Stav na konci období | 87 836 | 87 836 |

| 2013 tis. Kč | Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | Celkem |
|-------------------------------------|--|--------------------|
| Stav na začátku období | - | - |
| Přesun do Level 3 | 141 752 | 141 752 |
| Nákupy | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Úplný zisk/(ztráta) - ve výsledovce | (11 684) | (11 684) |
| Prodeje/vypořádání | (1 352 209) | (1 352 209) |
| Přesun z Level 3 | - | - |
| Stav na konci období | 1 777 859 | 1 777 859 |

Skupina na počátku roku 2013 neměla ve svém portfoliu žádné finanční nástroje přečíslované na reálnou hodnotu, které by spadaly do kategorie Level 3 finančních nástrojů.

Skupina oceňuje cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů pomocí techniky diskontování budoucích peněžních toků. V případě cenných papírů spadajících do Level 3 využívá při výpočtu diskontní faktor, který je odvozený z interní ceny za likviditu, kterou stanovuje Skupina, a zároveň zohledňuje kreditní riziko emitenta cenného papíru. Cena Skupiny za likviditu a kreditní riziko emitenta cenného papíru představují vstupy, které nejsou zjištělné z dat dostupných na trhu. Cena Skupiny za likviditu, která se ve výpočtu stanovuje, je založená na základě rozhodnutí ALCO výboru a zohledňuje úroveň volných zdrojů financování Skupiny a jejich cenu. V případě negativního vývoje likviditní pozice Skupiny nebo změnami na mezibankovním trhu může vzrůst cena za likviditu a důsledkem toho poklesnout cena finančního nástroje. Kreditní riziko emitenta je stanoveno na základě zařazení emitenta cenných papírů v ratingové škále Skupiny. V případě že by emitent dostal horší ratingové ohodnocení, cena finančního nástroje může klesnout o 0 - 10%.

(d) Metody řízení rizik

Skupina pro efektivní řízení tržního rizika používá soubor limitů na jednotlivé pozice a portfolia v rámci vhodných metodologií. Soustava limitů vychází z limitů stanovených příslušnými regulátory, které jsou doplněny limity stanovenými mateřskou společností standardně pro celou střední a východní Evropu. V některých případech je tato soustava doplněna dalšími interními limity a metodami, odrážejícími specifika lokálních trhů, kterým je Skupina vystavena.

Celková i jednotlivá tržní rizika Skupina sleduje na bázi Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu tržních kurzů a sazeb v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 procent. Při výpočtu se bere v úvahu vzájemná korelace jednotlivých rizikových faktorů (měnových kurzů, úrokových sazeb a cen na akciovém trhu).

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|--------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| VaR tržní riziko celkem | 10 723 | 16 447 | 61 489 | 27 397 |

Úroková rizika

Skupina řídí své úrokové riziko samostatně za bankovní a za obchodní knihu, a to na úrovni jednotlivých měn. Pro sledování úrokové pozice Skupina používá metodu diferenční analýzy (Gap), v kombinaci s citlivostí celkové pozice na posun úrokové křivky (BPV). Diferenční analýza (Gap) je založena na čisté pozici nominálních hodnot vyjádřených v ročním ekvivalentu (tzn. pozice konvertované pomocí duračního koeficientu do rizika ročního úrokového instrumentu). Metoda BPV (basis point value) spočívá ve stanovení změny současné hodnoty portfolia při pohybu úrokových sazeb o jeden bazický bod (0,01%). Tyto metody jsou doplněny sledováním úrokového rizika na bázi Value at Risk.

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| VaR úrokových pozic – celkem | 11 223 | 16 063 | 61 186 | 26 969 |
| VaR úrokových pozic – bankovní kniha | 10 096 | 15 543 | 27 235 | 28 179 |
| VaR úrokových pozic – obchodní kniha | 1 204 | 7 582 | 40 148 | 19 935 |

Měnové riziko

Skupina využívá soubor limitů stanovených podle standardů skupiny Raiffeisen. Limity jsou stanoveny na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem. Uvedené limity jsou navíc doplněny sledováním měnového rizika na bázi Value at Risk.

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|---------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| VaR měnových pozic | 1 587 | 2 056 | 1 877 | 2 372 |

Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích Skupiny jsou řízena limity na maximální otevřené pozice v akciových nástrojích spolu s metodou Value at Risk. Skupina od konce roku 2013 pozastavila obchodování s akciovými instrumenty na bankovní knize.

| tis. Kč | K 31. prosinci 2014 | Průměr 2014 | K 31. prosinci 2013 | Průměr 2013 |
|----------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| VaR akciové riziko celkem | - | - | - | 838 |

Stresové testování

Skupina pravidelně vykonává stresové testování úrokového rizika bankovního portfolia, úrokového rizika obchodního portfolia, měnového rizika a rizika likvidity. O výsledcích stresových testů je pravidelně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Operační riziko

Operační riziko je v souladu s platnou legislativou definováno jako riziko ztráty Skupiny vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty Skupiny vlivem vnějších událostí. Skupina tato rizika sleduje, eviduje, pravidelně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem minimalizace ztrát. K výpočtu kapitálové přiměřenosti pro operační riziko Skupina používá standardizovaný přístup, v budoucnu hodlá použít složitější model výpočtu dle pokročilejšího (AMA) přístupu.

Základním principem je odpovědnost každého zaměstnance za identifikaci a eskalaci operačního rizika, které se nachází v jeho odpovědnosti, a za včasné a přesné hlášení incidentů. Ve Skupině je ustavena centrální funkce řízení operačních rizik, která zodpovídá za nastavení metodiky, provádění měření či analýz a která rovněž funguje jako metodická podpora pro vedoucí pracovníky.

Základními stavebními kameny pro řízení operačního rizika jsou: sběr dat o ztrátách v důsledku operačního rizika, interní vyhodnocení rizik („risk self assessment“) a klíčové indikátory rizika („key risk indicators“).

Cílem sběru dat o událostech operačního rizika není pouze kumulace dat, ale zejména jejich analýza. Závažnější případy jsou předkládány a projednávány Výborem pro řízení operačních rizik. Zde jsou prezentována, diskutována a schvalována opatření zaměřená na minimalizaci dalšího výskytu podobného typu událostí, popř. jeho úplnou eliminaci. Pro implementaci navrhovaných změn jsou stanovovány konkrétní odpovědnosti a jejich plnění je Výborem pro řízení operačních rizik kontrolováno. Ostatní případy jsou řešeny v rámci příslušných oddělení.

Interní hodnocení rizik („risk self assessment – RSA“) je zaměřeno na identifikaci oblastí s vysokým operačním rizikem. Výsledky RSA ovlivňují priority Skupiny při eliminaci operačních rizik. Měření se provádí nejméně jedenkrát za 15 měsíců. Následně jsou prováděny detailní „risk and control self assessments“ (RCSA) pro oblasti s vysokým operačním rizikem. Výstupem je seznam opatření a klíčových rizikových indikátorů (KRI).

Tyto indikátory sledují vývoj rizika v daných oblastech, efektivitu nastavených kontrol účinnosti zavedených opatření. Seznam těchto indikátorů Skupina postupně rozšiřuje a upravuje v závislosti na vývoji situace. Při nastavování KRI Skupina oboustranně spolupracuje a sdílí výsledky v rámci Raiffeisen skupiny.

Řízení vlastního kapitálu

Hlavním nástrojem řízení vlastního kapitálu je sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti.

Skupina řídí dále svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že ona a její dceřině a společně řízené společnosti budou schopné pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podniky při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Celková strategie Skupiny pro řízení vlastního kapitálu se nezměnila od roku 2006.

40. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Skupiny jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny.

(a) Posuzování pohledávek

Skupina posuzuje pohledávky v souladu s principy stanovenými vyhláškou ČNB č. 163/2014 ze dne 30. července 2014 o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška ČNB“) a dále v souladu s mezinárodními standardy IAS 39 a taktéž v souladu s vnitřními předpisy.

Skupina posuzuje pohledávky v závislosti na plnění stanovených kritérií. Jednotlivé pohledávky jsou zařazovány do pěti podkategorií v souladu s Vyhláškou ČNB. Kritéria pro posuzování pohledávek jsou hodnocena zvlášť a podle nejhoršího výsledku je každá pohledávka zařazena do jedné z následujících podkategorií: standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové. Nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky se souhrnně označují jako pohledávky se selháním dlužníka. Má-li Skupina více pohledávek za jedním klientem, zařazuje tyto pohledávky do stejné podkategorie, a to podle pohledávky, která má nejhorší hodnocení. Toto pravidlo se neuplatňuje u retailových pohledávek, kde selhání a podkategorie jsou přiřazovány na úrovni pohledávky nikoliv klienta.

Posuzování pohledávek je Skupinou prováděno nejméně v roční periodicitě, přičemž hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávek jsou:

- počet dnů po splatnosti;
- finanční situace klienta – rating klienta/obchodu;
- provedení vynucené restrukturalizace;
- rozhodnutí o úpadku;
- jiné individuálně posouzené události spjaté s očekávaným plněním smluvních závazků klienta.

(b) Opravné položky k pohledávkám

Skupina posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty jednotlivých pohledávek nebo portfolia pohledávek s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku.

Portfoliový přístup Skupina uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Skupina ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek.

Portfoliové opravné položky jsou vypočteny na základě očekávaného vývoje úvěrového portfolia (pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání apod.).

Výše individuální opravné položky je stanovena na základě očekávaných peněžních toků. Budoucí peněžní toky jsou odhadovány na základě posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění, možnosti prodeje pohledávky, uspokojení se z konkurzu a očekávané doby trvání procesu vymáhání.

Problematické pohledávky ze segmentů SME a Corporate jsou řešeny v divizi Workout. Objemově významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee).

U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu.

Skupina vypočítává opravné položky k pohledávkám nejméně jednou měsíčně.

(c) Hodnocení zajištění úvěrů

Skupina obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých klientů před poskytnutím úvěru. Skupina za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje následující typy zajištění:

- hotovost,
- nemovitosti,
- bonitní pohledávky,
- bankovní záruky,
- záruka bonitní třetí strany,
- stroje a zařízení – movité věci,
- bonitní cenné papíry,
- zásoby a komodity.

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází Skupina u nemovitého zajištění a movitých věcí z odhadů obvyklých cen supervidovaných zvláštním útvarem Skupiny, případně z interních hodnocení připravených tímto útvarem. U ostatních typů zajišťovacích instrumentů je jejich hodnota včetně přepočtené hodnoty stanovena v souladu s interními normami Skupiny. Přepočtená hodnota zajištění je poté odvozena ze stanovené obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění realizovat. Skupina provádí pravidelně revizi, případně přehodnocení hodnoty zajištění v závislosti na druhu a bonitě zajištění, zpravidla nejdéle jednou za rok.

(d) Metody měření úvěrového rizika

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu a SME jsou především rating založený na aplikačním a behaviorálním scoringu. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, prostřednictvím řízení schvalovacího procesu na základě pravidelného sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

V segmentu korporátních podniků měří Skupina úvěrové riziko prostřednictvím ratingových škál (viz dále), přičemž každé ratingové kategorii je přiřazena určitá rizikovitost (pravděpodobnost nesplácení a koeficient pro určení rizikově vážených aktiv); takto změřené riziko může být sníženo přijetím zajištění podle platných předpisů České národní banky.

(e) Koncentrace úvěrového rizika

Skupina vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a klienty (popř. skupiny ekonomicky spjatých klientů) tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu konsolidované účetní závěrky neměla Skupina významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, která by přesahovala limity stanovené Českou národní bankou.

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle geografických oblastí je uvedena v bodě 19(c) a 19(d).

(f) Vymáhání pohledávek

Skupina má v rámci své organizační struktury zřízeny speciální útvary, které provádějí vymáhání a správu pohledávek, jejichž návratnost je ohrožena. Tyto útvary se zabývají příslušnými právními kroky, restrukturalizací pohledávek, jednáním s problémovými klienty apod. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování Skupiny ve věřitelských výborech v rámci insolventních řízení.

(g) Sekuritizace

Od března 2006 Skupina prováděla syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. V průběhu roku 2013 Skupina předčasně ukončila tuto sekuritizaci (viz informace uvedené v bodě 19(g)). Podstatou transakce byl přenos části úvěrového rizika na investora, kterým byl Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).

Jednalo se o společnou transakci Skupiny a Raiffeisen Bank Polska S.A., kterou koordinoval Raiffeisen International Bank-Holding AG. Investorem se stala Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za účasti European Investment Fund. Aranžérem byla Dresdner Bank AG a mandát na právní poradenství získal Clifford Chance. Rating portfolia úvěrů provedla firma Moody's. Celá transakce měla maturitu v roce 2016. Celkový objem transakce byl 450 mil. EUR, z čehož v březnu 2006 připadalo na Skupinu 183 mil. EUR a 267 mil. EUR na Raiffeisen Bank Polska S.A.

(h) Kvalita portfolia

Rating, který vyjadřuje kvalitu portfolia, představuje interní rating používaný v rámci skupiny Raiffeisen.

Pro retailové klienty je používán rating v intervalu od 0,5 do 5, kdy úvěrový rating 5 představuje nesplácení. Rating v intervalu od 6,1 do 6,5 je používán pro projektové financování, kdy rating 6,5 představuje nesplácení. Pro korporátní klienty Skupina používá ratingové stupně v intervalu od 1 do 10, kde rating 10 představuje nesplácení. Součástí korporátní ratingové škály jsou rovněž klienti z retailového sektoru, kteří mají korporátní produkty a je na ně z rizikového hlediska nahlíženo jako na korporátní klienty. Pro finanční instituce a instituce veřejného sektoru Skupina používá ratingy v intervalu A1 až D, kde D představuje nesplácení.

| fis. Kč | Rating | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Retail klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 0,5 | 12 092 577 | 6 452 209 |
| Výborný úvěrový rating | 1,0 | 20 291 783 | 17 497 743 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 1,5 | 15 609 279 | 15 927 876 |
| Dobrý úvěrový rating | 2,0 | 10 428 435 | 11 774 348 |
| Zdravý úvěrový rating | 2,5 | 7 280 709 | 7 820 055 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 3,0 | 4 341 016 | 4 891 325 |
| Mezní úvěrový rating | 3,5 | 2 538 231 | 2 971 673 |
| Slabý úvěrový rating | 4,0 | 1 464 445 | 1 801 788 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 4,5 | 1 670 391 | 2 223 841 |
| Nesplácení | 5,0 | 4 943 063 | 4 896 948 |
| Projektové financování: | | | |
| Výborný projektový profil - velmi nízké riziko | 6,1 | 25 005 413 | 17 396 811 |
| Dobrý projektový profil - nízké riziko | 6,2 | 3 801 898 | 3 464 450 |
| Akceptovatelný projektový profil - průměrné riziko | 6,3 | 295 804 | 395 527 |
| Špatný projektový profil - vysoké riziko | 6,4 | 237 576 | 121 464 |
| Nesplácení | 6,5 | 920 636 | 1 283 946 |
| Korporátní klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 1 | 1 349 051 | 801 683 |
| Výborný úvěrový rating | 2 | 1 170 925 | 2 097 721 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 3 | 1 223 562 | 2 305 892 |
| Dobrý úvěrový rating | 4 | 4 651 073 | 3 465 322 |
| Zdravý úvěrový rating | 5 | 13 321 423 | 7 977 750 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 6 | 19 437 016 | 14 294 487 |
| Mezní úvěrový rating | 7 | 9 686 034 | 10 584 380 |
| Slabý úvěrový rating | 8 | 2 701 604 | 4 140 133 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 9 | 634 959 | 2 048 938 |
| Nesplácení | 10 | 4 162 577 | 3 875 462 |
| Finanční instituce a instituce veřejného sektoru: | | | |
| Velmi dobrý úvěrový rating | A3 | 8 555 | 786 081 |
| Dobrý úvěrový rating | B1 | 94 675 | 604 673 |
| Zdravý úvěrový rating | B2 | 1 653 883 | 944 803 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | B3 | 2 034 041 | 1 266 878 |
| Mezní úvěrový rating | B4 | 91 477 | 57 651 |
| Slabý úvěrový rating | B5 | 215 888 | 156 404 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | C | - | 2 422 |
| Bez ratingu: do splatnosti | | 1 157 659 | 410 500 |
| Bez ratingu: po splatnosti | | 26 211 | 47 229 |
| Celkem | | 174 541 869 | 154 788 413 |

(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené

Podle jednotlivých ratingových kategorií Skupina vykazuje následující úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené:

| fis. Kč | Rating | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Retail klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 0,5 | 12 082 936 | 6 439 502 |
| Výborný úvěrový rating | 1,0 | 20 267 594 | 17 471 877 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 1,5 | 15 548 038 | 15 880 877 |
| Dobrý úvěrový rating | 2,0 | 10 337 892 | 11 710 927 |
| Zdravý úvěrový rating | 2,5 | 7 139 293 | 7 658 700 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 3,0 | 4 155 321 | 4 730 807 |
| Mezní úvěrový rating | 3,5 | 2 297 905 | 2 725 717 |
| Slabý úvěrový rating | 4,0 | 1 122 562 | 1 408 049 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 4,5 | 475 904 | 618 650 |
| Nesplácení | 5,0 | 7 003 | 10 048 |
| Projektové financování: | | | |
| Výborný projektový profil - velmi nízké riziko | 6,1 | 24 078 850 | 16 211 263 |
| Dobrý projektový profil - nízké riziko | 6,2 | 3 785 247 | 3 452 309 |
| Akceptovatelný projektový profil - průměrné riziko | 6,3 | 249 680 | 381 117 |
| Špatný projektový profil - vysoké riziko | 6,4 | 145 238 | 121 464 |
| Nesplácení | 6,5 | - | 2 393 |
| Korporátní klienti: | | | |
| Velmi výborný úvěrový rating | 1 | 1 349 051 | 801 683 |
| Výborný úvěrový rating | 2 | 1 170 925 | 2 097 720 |
| Velmi dobrý úvěrový rating | 3 | 1 215 879 | 2 293 412 |
| Dobrý úvěrový rating | 4 | 4 648 820 | 3 461 696 |
| Zdravý úvěrový rating | 5 | 13 205 469 | 7 902 949 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | 6 | 19 253 917 | 14 081 675 |
| Mezní úvěrový rating | 7 | 9 489 225 | 10 384 030 |
| Slabý úvěrový rating | 8 | 2 608 022 | 3 856 696 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | 9 | 510 942 | 1 992 160 |
| Nesplácení | 10 | 3 501 | - |
| Finanční instituce a instituce veřejného sektoru: | | | |
| Velmi dobrý úvěrový rating | A3 | 8 555 | 786 081 |
| Dobrý úvěrový rating | B1 | 94 674 | 604 673 |
| Zdravý úvěrový rating | B2 | 1 653 883 | 944 803 |
| Akceptovatelný úvěrový rating | B3 | 2 034 041 | 1 266 878 |
| Mezní úvěrový rating | B4 | 91 477 | 57 651 |
| Slabý úvěrový rating | B5 | 215 888 | 156 404 |
| Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný | C | - | 2 422 |
| Bez ratingu | | 1 121 543 | 385 911 |
| Celkem | | 160 369 275 | 139 900 544 |

Data za rok 2013 byla upravena.

(j) Maximální úvěrová expozice

| 2014 | Rozvahová expozice (účetní hodnota) | Podrozvahová expozice (účetní hodnota) | Celková expozice (účetní hodnota) | Alokované zajištění na rozvahu | Alokované zajištění na podrozvahu | Celkové alokované zajištění |
|--|--|---|--|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 4 265 943 | - | 4 265 943 | - | - | - |
| Pohledávky za bankami* | 29 568 165 | 212 777 | 29 780 942 | 18 710 227 | - | 18 710 227 |
| Pohledávky a úvěry za klienty* | 167 872 291 | 39 696 978 | 207 569 269 | 143 489 791 | 21 817 459 | 165 307 250 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 4 218 289 | - | 4 218 289 | - | - | - |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 420 499 | - | 12 420 499 | - | - | - |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 6 904 538 | - | 6 904 538 | - | - | - |
| Realizovatelné cenné papíry | 517 011 | - | 517 011 | - | - | - |
| Pohledávka z daně z příjmů | 1 427 | - | 1 427 | - | - | - |
| Ostatní aktiva | 1 158 953 | - | 1 158 953 | - | - | - |

* Hodnota včetně opravných položek

| 2013 | Rozvahová expozice (účetní hodnota) | Podrozvahová expozice (účetní hodnota) | Celková expozice (účetní hodnota) | Alokované zajištění na rozvahu | Alokované zajištění na podrozvahu | Celkové alokované zajištění |
|--|--|---|--|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| tis. Kč | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 3 836 447 | - | 3 836 447 | - | - | - |
| Pohledávky za bankami* | 19 338 021 | 1 353 825 | 20 691 846 | 5 111 306 | 1 540 | 5 112 846 |
| Pohledávky a úvěry za klienty* | 148 241 880 | 35 041 856 | 183 283 736 | 132 713 235 | 19 370 557 | 152 083 792 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 2 874 670 | - | 2 874 670 | - | - | - |
| Cenné papíry držené do splatnosti | 12 410 743 | - | 12 410 743 | - | - | - |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 943 961 | - | 4 943 961 | - | - | - |
| Realizovatelné cenné papíry | 517 011 | - | 517 011 | - | - | - |
| Pohledávka z daně z příjmů | 321 885 | - | 321 885 | - | - | - |
| Ostatní aktiva | 788 685 | - | 788 685 | - | - | - |

* Hodnota včetně opravných položek

Data za rok 2013 byla upravena.

(k) Zápochet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce je vykázan dopad rámcových smluv o započtení na položky aktiv a pasiv, které nejsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici započteny.

| tis. Kč | Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici | Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici | Příslušná hodnota nezapočtená ve výkazu o finanční pozici | | | |
|-------------------------------------|---|--|---|-------------------|---------------------------|----------------|
| | | | Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici | Finanční nástroj | Přijaté peněžní zajištění | Celkem |
| 2014 | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Kladné hodnoty finančních derivátů | 2 626 843 | - | 2 626 843 | 1 975 586 | 454 413 | 196 845 |
| Pohledávky za bankami | 19 160 258 | - | 19 160 258 | 18 785 088 | - | 375 171 |
| Aktiva celkem | 21 787 101 | - | 21 787 101 | 20 760 674 | 454 413 | 572 016 |
| Pasiva | | | | | | |
| Záporné hodnoty finančních derivátů | 1 312 694 | - | 1 312 694 | 704 254 | 441 127 | 167 313 |
| Závazky vůči klientům | - | - | - | - | - | - |
| Pasiva celkem | 1 312 694 | - | 1 312 694 | 704 254 | 441 127 | 167 313 |

| tis. Kč | Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici | Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici | Příslušná hodnota nezapočtena ve výkazu o finanční pozici | | | |
|-------------------------------------|---|--|---|------------------|---------------------------|----------------|
| | | | Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici | Finanční nástroj | Přijaté peněžní zajištění | Celkem |
| 2013 | | | | | | |
| Aktiva | | | | | | |
| Kladné hodnoty finančních derivátů | 1 690 302 | - | 1 690 302 | 1 269 464 | 268 217 | 152 621 |
| Pohledávky za bankami | 5 119 126 | - | 5 119 126 | 5 021 799 | - | 97 326 |
| Aktiva celkem | 6 809 428 | - | 6 809 428 | 6 291 263 | 268 217 | 249 947 |
| Pasiva | | | | | | |
| Záporné hodnoty finančních derivátů | 1 791 467 | - | 1 791 467 | 1 269 464 | 255 435 | 266 567 |
| Závazky vůči klientům | 1 008 813 | - | 1 008 813 | 1 006 453 | - | 2 360 |
| Pasiva celkem | 2 800 280 | - | 2 800 280 | 2 275 917 | 255 435 | 268 927 |

41. ZMĚNY V RÁMCI KONSOLIDAČNÍHO CELKU

(a) Nově konsolidované společnosti v roce 2014

| fis. KČ | Reálná hodnota k datu zahrnutí do konsolidačního celku | | | |
|--|--|---|--------------------|---------------|
| | Raiffeisen- Leasing, s.r.o. | Raiffeisen- Leasing Real Estate, s.r.o. | PZ PROJEKT a.s. | Celkem |
| Aktiva | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 68 | 128 | 4 | 200 |
| Pohledávky za bankami | 62 983 | 633 187 | 3 674 | 699 844 |
| Pohledávky za klienty | 4 722 417 | 3 089 802 | - | 7 812 219 |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | 21 470 | 841 606 | 295 402 | 1 158 478 |
| Ostatní aktiva | 72 956 | 559 052 | 16 616 | 648 624 |
| Závazky vůči bankám | (3 893 915) | (3 900 717) | (150 000) | (7 944 632) |
| Závazky vůči klientům | (13 427) | (928 619) | (153 684) | (1 095 730) |
| Ostatní pasiva | (149 798) | (107 287) | (12 012) | (269 097) |
| Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv | 822 754 | 187 152 | - | 1 009 906 |
| Pořizovací cena investice | - | - | - | - |
| Reálná hodnota předchozí investice | 411 377 | 169 988 | - | 581 365 |
| Nekontrolní podíly | 411 377 | 93 576 | - | 504 953 |
| Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv | (822 754) | (187 152) | - | (1 009 906) |
| Goodwill / (Negativní goodwill) | - | 76 412 | - | 76 412 |
| Pokladní hotovost a peněžní ekvivalent | 68 | 128 | 4 | 200 |
| Peněžní přítok/(odtok) z akvizice | 68 | 128 | 4 | 200 |

Z obezřetnostního důvodu se Skupina rozhodla, že v případě vzniklého goodwillu u společnosti Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., nebude o tomto goodwillu účtovat, a plně ho odepsala do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, viz bod 24.

(b) Nově konsolidované společnosti v roce 2013

V roce 2013 Skupina neuskutečnila žádnou akvizici společnosti, kterou by zahrнула do konsolidace plnou metodou konsolidace. Akvizice majetkových účastí s podstatným vlivem jsou popsány v kapitole 23.

(c) Prodeje v roce 2014

V roce 2014 Skupina neuskutečnila žádný prodej společnosti, která byla do konsolidace zahrnuta plnou metodou ani majetkové účasti s podstatným vlivem.

(d) Prodeje v roce 2013

| fis. Kč | Reálná hodnota k datu prodeje |
|--|--------------------------------|
| | DEBITUM dluhová agentura, a.s. |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 320 |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | 601 |
| Ostatní aktiva | 1 883 |
| Pasiva | |
| Závazky za klienty | 4 362 |
| Ostatní pasiva | 1 186 |
| Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv | (2 746) |
| Prodejní cena majetkové účasti | 50 |
| Zisk/(ztráta) z prodeje | 2 796 |
| Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty | 320 |
| Peněžní přítok/(odtok) z prodeje akvizice | (270) |
| Přidružené společnosti: | |
| fis. Kč | Reálná hodnota k datu prodeje |
| | Skupina CCRB |
| Hodnota investice ke dni prodeje | 33 498 |
| Prodejní cena majetkové účasti | 55 321 |
| Zisk/(ztráta) z prodeje | 21 823 |
| Peněžní přítok/(odtok) z prodeje akvizice | 55 321 |

42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

K 31. prosinci 2014

Skupina za mateřskou společnost pro účely vykázaní transakcí se spřízněnými stranami považuje společnosti Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnosti Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH (společnosti s rozhodujícím vlivem na Skupinu uplatňovaným nepřímo).

| tis. Kč | | | | | | Celkem |
|---|----------------------|--|------------------------|---|--------------------------|--------------------|
| | Mateřské společnosti | Společnosti s podstatným vlivem na Skupinu | Přidružené společnosti | Představenstvo, dozorčí rada a ostatní členové vedení | Ostatní spřízněné strany | |
| Pohledávky | 252 047 | - | 194 033 | 135 587 | 697 437 | 1 279 104 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 1 775 100 | - | - | - | 72 841 | 1 847 941 |
| Závazky | 2 442 912 | 65 567 | 154 124 | 53 457 | 5 670 978 | 8 387 038 |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | 1 250 862 | - | - | - | 1 444 | 1 252 306 |
| Ostatní kapitálové nástroje | 1 934 450 | - | - | - | - | |
| Podřízené závazky | 3 991 233 | - | - | - | - | 3 991 233 |
| Vydané záruky | 86 922 | - | 368 359 | - | 111 275 | 566 556 |
| Přijaté záruky | 2 898 906 | 7 000 | - | - | 147 558 | 3 053 464 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky) | 124 687 234 | - | - | - | 2 103 936 | 126 791 170 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky) | 125 064 245 | - | - | - | 2 025 552 | 127 089 797 |
| Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby | - | - | - | 41 439 | 53 859 | 95 298 |
| Výnosy z úroků | (12 811) | 89 | 8 137 | 3 324 | 4 942 | 3 681 |
| Náklady na úroky | 71 307 | (62) | (2 413) | (572) | (148 420) | (80 160) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 13 250 | 42 | 4 776 | - | 71 191 | 89 259 |
| Náklady na poplatky a provize | (36 255) | (298) | - | - | (46 932) | (83 485) |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | 434 277 | - | - | 12 | 79 736 | 514 025 |
| Všeobecné provozní náklady | (139 365) | - | - | (172 944) | (12 707) | (325 016) |
| Ostatní provozní výnosy, čisté | 571 | - | 686 | - | 4 507 | 5 764 |

Pohledávky představují zejména:

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 252 047 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Flex-Space Plzeň I., spol. s r.o. (společně řízený podnik společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 137 095 tis. Kč.

Debetní zůstatky na BÚ vedených Skupinou za:

- IMPULS – Leasing Austria s.r.o. (přidružená společnost společností Raiffeisen Bank International AG) ve výši 482 931 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 117 866 036 tis. Kč.

Závazky představují zejména:

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Skupinou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 582 972 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 65 567 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Personensversicherung AG (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 225 717 tis. Kč,
- Raiffeisen Versicherung AG (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 225 787 tis. Kč,
- Tatabanka a.s. (sesterská společnost) ve výši 1 100 001 tis. Kč,
- Raiffeisen Stavební spořitelna a.s. (sesterská společnost) ve výši 600 005 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 491 247 tis. Kč.
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 100 000 tis. Kč.

Přijatý zajišťovací vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 448 590 tis. Kč

Emitované dluhové cenné papíry Skupiny:

- Centrobank (sesterská společnost) ve výši 369 202 tis. Kč,
- Raiffeisen Stavební Spořitelna a.s. (sesterská společnost) ve výši 252 954 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 152 948 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 204 375 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 117 924 647 tis. Kč.

Podřízený dluh od:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 3 991 233 tis. Kč.

Ostatní kapitálové nástroje – podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty nakoupené:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 934 450 tis. Kč.

K 31. prosinci 2013

Skupina za mateřskou společnost pro účely vykazání transakcí se spřízněnými stranami považuje společnosti Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnosti Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH (společnosti s rozhodujícím vlivem na Skupinu uplatňovaným nepřímo).

| tis. Kč | Společnosti s podstatným vlivem na Skupinu | | | | | Celkem |
|---|--|------------------------|---|--------------------------|-----------|-------------------|
| | Mateřské společnosti | Přidružené společnosti | Představenstvo, dozorčí rada a ostatní členové vedení | Ostatní spřízněné strany | | |
| Pohledávky | 774 562 | - | 786 082 | 130 204 | 53 310 | 1 744 158 |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 678 955 | - | 59 372 | - | 50 693 | 789 020 |
| Závazky | 2 024 467 | 45 545 | 613 288 | 6 822 | 4 491 456 | 7 181 578 |
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | 417 558 | - | 594 | - | 1 084 | 419 236 |
| Podřízené závazky | 3 948 646 | - | - | - | - | 3 948 646 |
| Vydané záruky | 203 139 | - | - | - | 36 617 | 239 756 |
| Přijaté záruky | 52 293 | 337 000 | - | - | 453 456 | 842 749 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky) | 65 745 048 | - | 3 180 657 | - | 2 660 063 | 71 585 768 |
| Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky) | 65 805 005 | - | 3 178 268 | - | 2 594 165 | 71 577 438 |
| Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby | 987 300 | - | - | 10 575 | 4 417 | 1 002 292 |
| Výnosy z úroků | 54 072 | 447 | 60 811 | 3 215 | 3 607 | 122 152 |
| Náklady na úroky | (32 060) | (4 945) | (3 423) | (46) | (214 017) | (254 491) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 10 501 | 28 | 2 830 | - | 7 000 | 20 359 |
| Náklady na poplatky a provize | (567) | - | - | - | (32 829) | (33 396) |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | (83 989) | - | (36 416) | - | 121 521 | 1 116 |
| Všeobecné provozní náklady | (130 029) | - | (5) | (173 892) | (13 597) | (317 523) |
| Ostatní provozní výnosy, čisté | (18 002) | - | 9 736 | - | 2 714 | (5 552) |

Data za rok 2013 byla upravena.

Pohledávky představují zejména:

Termínovaný vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 413 510 tis. Kč.

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 358 297 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Raiffeisen-Leasing, s.r.o. (přidružená společnost) ve výši 786 081 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 65 745 048 tis. Kč,
- Raiffeisen-Leasing, s.r.o. (přidružená společnost) ve výši 3 180 657 tis. Kč.

Závazky představují zejména:

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Skupinou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 531 209 tis. Kč,
- Raiffeisen-Leasing, s.r.o. (přidružená společnost) ve výši 271 967 tis. Kč,
- Raiffeisen Fincorp, s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Raiffeisen-Leasing Real Estate) ve výši 207 780 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 45 545 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Personenversicherung AG (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 138 316 tis. Kč,
- Raiffeisen Versicherung AG (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 1 138 316 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 642 849 tis. Kč,
- Tatabanka a.s. (sesterská společnost) ve výši 601 877 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 210 414 tis. Kč,
- Centrobank (sesterská společnost) ve výši 32 149 tis. Kč.

Přijatý zajišťovací vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 252 310 tis. Kč.

Emitované dluhové cenné papíry Skupiny:

- Centrobank (sesterská společnost) ve výši 529 362 tis. Kč,
- Raiffeisen Stavební spořitelna a.s. (sesterská společnost) ve výši 253 215 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (společnost kontrovaná mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) ve výši 204 388 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 65 805 005 tis. Kč,
- Raiffeisen-Leasing (přidružená společnost) ve výši 3 178 268 tis. Kč.

Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 3 948 645 tis. Kč.

Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 987 300 tis. Kč.

Členové představenstva nevládní akcie Skupiny, ty jsou v držení právnických osob, viz bod 33. Odměny členů představenstva jsou vykázány v bodě 13.

43. UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. ledna 2015 Skupina předplatila část podřízeného dluhu vůči mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG ve výši 42 057 tis. EUR.

V průběhu února 2014 došlo k likvidaci dceřiné společnosti Raiffeisen penzijní společnost a.s., v likvidaci. Likvidace neměla žádný vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

K 1. lednu 2015 došlo k fúzi společností Raiffeisen-Leasing, s.r.o., a Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., kdy nástupnickou společností se stala společnost Raiffeisen-Leasing, s.r.o. Fúze neměla žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

Kromě výše uvedeného nedošlo po datu konsolidované účetní závěrky k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

Údaje o kapitálu

| Údaje o kapitálu v tis. Kč | individuální k 31. 12. 2014 | konsolidované k 31. 12. 2014 |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Základní kapitál | 11 060 800 | 11 060 800 |
| Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta | 6 912 967 | 7 053 789 |
| Rezervní fond | 693 561 | 693 561 |
| Souhrnná výše kmenového Tier 1 kapitálu (před odpočty) | 18 667 328 | 18 808 150 |
| Nehmotná aktiva | (1 778 679) | (1 794 597) |
| Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB | (937 371) | (937 159) |
| Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování dle CRR (AVA adjustment) | (601 321) | (601 321) |
| Souhrnná výše kmenového Tier 1 kapitálu (po odpočtech) | 15 349 957 | 15 475 073 |
| Vedlejší Tier 1 (AT1) kapitál | 1 934 450 | 1 934 450 |
| Souhrnná výše Tier 1 kapitálu | 17 284 407 | 17 409 523 |
| Souhrnná výše Tier 2 kapitálu | 3 585 272 | 3 585 272 |
| Regulatorní kapitál | 20 869 679 | 20 994 795 |

| Údaje o kapitálových požadavcích v tis. Kč | individuální k 31. 12. 2014 | konsolidované k 31. 12. 2014 |
|---|--------------------------------|---------------------------------|
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem | 8 995 708 | 9 800 540 |
| - dle přístupu založeného na interním ratingu (IRB) | 8 964 660 | 8 792 555 |
| - dle standartizovaného přístupu (STA) | 1 089 | 978 027 |
| - z titulu úpravy ocenění o úvěrové riziko | 29 959 | 29 959 |
| Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku, měnovému a komoditnímu riziku celkem | 56 715 | 56 715 |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem | 1 317 577 | 1 371 721 |
| Kapitálové požadavky celkem | 10 369 999 | 11 228 976 |

| Rizikově vážená aktiva z titulu úvěrového rizika podle jednotlivých tříd aktiv: v tis. Kč | individuální k 31. 12. 2014 | konsolidované k 31. 12. 2014 |
|--|--|---|
| Přístup založený na interním ratingu (IRB) | 112 058 252 | 109 906 933 |
| Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám | 25 976 | 25 976 |
| Expozice vůči bankám | 2 384 621 | 2 384 621 |
| Expozice vůči podnikům | 76 811 654 | 75 140 563 |
| Retailové expozice | 29 897 185 | 29 897 185 |
| Akciové expozice | 1 373 656 | 893 428 |
| Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku | 1 565 160 | 1 565 160 |
| Standardizovaný přístup (STA) | 13 612 | 12 225 337 |
| Expozice vůči bankám | - | 20 869 |
| Expozice vůči podnikům | 9 532 | 10 732 681 |
| Retailové expozice | - | 746 493 |
| Expozice zajištěné nemovitostmi | 4 080 | 4 080 |
| Expozice v selhání | - | 211 805 |
| Akciové expozice | - | 59 925 |
| Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku | - | 449 483 |
| Credit value adjustment (riziko CVA) | 374 483 | 374 483 |
| Rizikově vážená aktiva z titulu úvěrového rizika celkem | 112 446 348 | 122 506 753 |

| Kapitálová poměry | individuální k 31. 12. 2014 | konsolidované k 31. 12. 2014 |
|---|--|---|
| Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 | 11,84 % | 11,03 % |
| Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 (v %) | 13,33 % | 12,40 % |
| Kapitálový poměr pro celkový kapitál (v %) | 16,10 % | 14,96 % |

| Poměrové ukazatele | individuální k 31. 12. 2014 | konsolidované k 31. 12. 2014 |
|---|--|---|
| Rentabilita průměrných aktiv (v %) ROAA | 1,24 % | - |
| Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (v %) ROAE | 13,88 % | - |
| Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč) | 86 336 | - |
| Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč) | 1 582 | - |
| Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč) | 775 | - |

Další detailnější informace o povinně zveřejňovaných informacích dle vyhlášky č. 163/2014 je možné najít na internetových stránkách Banky: <https://www.rb.cz/o-nas/povinne-uverejnovane-informace>.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 82 a následujících zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ: 140 78, IČ: 49240901, zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051 (dále jen „banka“) je součástí skupiny Raiffeisen Bank International AG, ve které existují vztahy mezi bankou a ovládacími osobami a dále mezi bankou a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona o obchodních korporacích a s přihlédnutím k právní úpravě obchodního tajemství podle § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku.

Obsah:

1. **OVLÁDAJÍCÍ OSOBY**
2. **OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY**
3. **STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**
 - 3.1. Popis vztahů mezi ovládanou osobou a osobami ovládacími
 - 3.2. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů
 - 3.3. Způsob a prostředky ovládaní
4. **VÝČET SMLUV**
 - 4.1. Výčet smluv s ovládacími osobami
 - 4.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami
5. **VÝČET JINÝCH PRÁVNÍCH ÚKONŮ**
 - 5.1. Výčet jiných právních úkonů s ovládacími osobami
 - 5.2. Výčet jiných právních úkonů s ostatními propojenými osobami
 - 5.3. Přehled jednání, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby
6. **VÝČET OSTATNÍCH FAKTICKÝCH OPATŘENÍ**
 - 6.1. Výčet opatření na popud ovládacích osob
 - 6.2. Výčet opatření v zájmu ostatních propojených osob
7. **ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI RAIFFEISENBANK A.S.**

1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Nepřímo ovládající osobou je:

Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020 Vídeň, Rakousko.
R-Landesbanken-Beteiligung GmbH, se sídlem Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020 Vídeň, Rakousko.
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (dále i „RZB“), se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.
Raiffeisen International Beteiligungs GmbH (dále i „RIB“), se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.
Raiffeisen Bank International AG (dále i „RBI“), se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Přímo ovládající osobou (přímým akcionářem) je:

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

2. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

Česká republika

| | |
|---|--------------------------------------|
| Raiffeisen-Leasing, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Raiffeisen investiční společnost a.s. | Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78 |
| Raiffeisen Investment, s.r.o., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Raiffeisen penzijní společnost a.s., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Raiffeisen Property Management, s.r.o. | Praha 1, Vodičkova 1935/38, 110 00 |
| Raiffeisen stavební spořitelna a.s. | Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 00 |
| Real Invest Vodičkova, spol. s r.o. | Vodičkova 38, 110 00 Praha 1 |
| Transaction System Servis s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| ZUNO BANK AG, organizační složka | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Hotel Maria Prag Besitz s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| KHD a.s. | Karla Engliše 3219/4, 150 00 Praha 5 |
| KONEVOVA s.r.o. | Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45 |
| Raiffeisen FinCorp, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Real Invest Vodičkova, zánik 10/2014 | Praha 1, Vodičkova 38, 110 00 |

Osoby propojené nepřímo přes Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o.:

| | |
|--|-----------------------------------|
| ALT POHLEDY s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Appollon Property, uzavřený investiční fond, a. s., prodáno listopad 2014 | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Appolon Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Athena Property, s.r.o., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Blažiček J+M s.r.o., prodáno říjen 2014 | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Bondy Centrum s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Credibilis a.s. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| CRISTAL PALACE Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Dike Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Dione Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Elektrárna Dynín s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Epaf Trading s.r.o., prodáno říjen 2014 | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |

| | |
|--|-----------------------------------|
| Eris Property s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Euros Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Exit 90 SPV s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| FORZA SOLE s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| FVE Cihelna s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Gaia Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| GS55 Sazovice s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Hebe Property s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Hermes Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Holečkova Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Chronos Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Iris Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Kalypso Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Létó Property s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Logistický areál Hostivař, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Luna Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Maharal Hotels, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Michalka – Sun s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Nike Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Onyx Energy projekt II s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Onyx Energy s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Orchideus Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Phoenix Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Photon Energie s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Photon SPV 10 s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Photon SPV 11 s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Photon SPV 3 s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Photon SPV 4 s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Photon SPV 6 s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Photon SPV 8 s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Pontos Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Prag Trading s.r.o. prodáno říjen 2014 | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Pyrit Property, s.r.o., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| PZ PROJEKT a.s. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Raiffeisen FinCorp s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Raines Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Rheia Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Alpha Property, s.r.o., v likvidaci | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Beta Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Carina Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Dorado Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Epsilon Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |

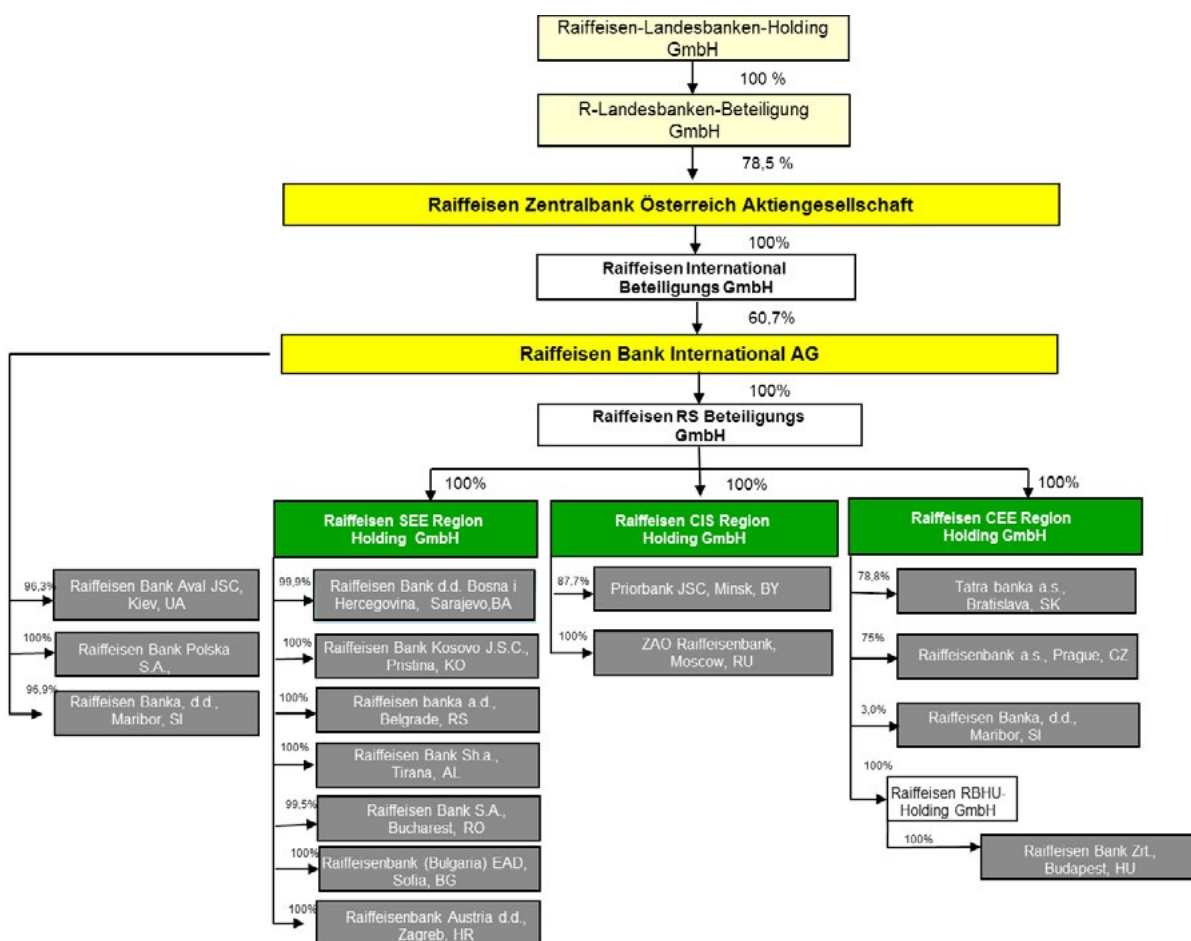
| | |
|---|---|
| RLRE Eta Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Gamma Property, s.r.o. , prodáno leden 2014 | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE HOTEL ELLEN, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Jota Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Lyra Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Orion Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| RLRE Ypsilon Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Selene Property s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Sirius Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Thetis Property s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Trojské výhledy s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Tyche Property, s.r.o. , prodáno duben 2014 | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| UPC Real, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Viktor Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| VILLA ATRIUM BUBENEČ s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Zefyros Property s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| T.L.S. building construction s.r.o. | Praha 2, Karlovo náměstí 557/30, 120 00 |
| Sky Solar Distribuce s.r.o. | Staré Hodějovice, Hodějovická 329, 370 08 |
| Impuls Tuchoměřice, s.r.o. , prodáno prosinec 2014 | Praha 1, Dlouhá 26, 110 00 |
| Astra Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Afrodité Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Gala Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Studio Invest, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Neptun Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Zethos Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Niobé Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Theia Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Amfion Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Inó Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Médea Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Janus Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Dafne Property, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |
| Priapos Property, s.r.o. | Praha 10, Na Královce 437/7, 101 00 |
| Forkys Property, s.r.o. | Praha 10, Na Královce 437/7, 101 00 |
| Na Stárce, s.r.o. | Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 |

Ostatní země:

| | |
|--|--|
| Raiffeisen Bank Zrt. | Akadémia utca 6, Budapešť, Maďarsko |
| Raiffeisen Bank Polska S.A. | Piekna ulica 20, Varšava, Polsko |
| Raiffeisen banka a.d. | Dorda Stanojevića 16, Novi Beograd, Srbsko |
| Raiffeisenbank Austria d.d. | Petrinjska 59, Záhřeb, Chorvatsko |
| Tatra Banka, a.s. | Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika |
| Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L. | Dimitre Pompei Bld. No. 9-9A, 020335 Bukurešť, Rumunsko |
| RZB Finance LLC | 1133 Avenue of the Americas, 16th Floor, New York, NY 10036, USA |
| Raiffeisen Malta Bank PLC | 52, Il Piazzetta, Tower Road, SLM 1607 Sliema, Malta |
| ZUNO BANK AG | Muthgasse 26, 1190, Vídeň Rakousko |
| Regional Card Processing Centre, s.r.o. | Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika |
| RB International Finance LLC | 1133 Avenue of the Americas, 16th Floor, New York, NY 10036, USA |
| Raiffeisen Bank S.A. | Sky Tower Building, 246C Calea Floreasca, Bukurešť, Rumunsko |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | Hodžovo námestie 3, 850 05, Bratislava, Slovenská republika |
| Raiffeisen Centrobank AG | Tegetthoffstrasse 1, 1020, Vídeň, Rakousko |
| Raiffeisen Banka d.d. (dříve Raiffeisen Krekova Banka d.d.) | Zagrebska cesta 76, Maribor, Slovinsko |
| Raiffeisen-Leasing International GmbH | Am Stadtpark 3, 1030 Vídeň, Rakousko |
| Raiffeisen-Leasing Bank AG | Am Stadtpark 3, 1030 Vídeň, Rakousko |
| ZAO Raiffeisenbank | Smolenskaya-Sennaya 28, Moskva, Ruská federace |
| Raiffeisen Informatik Consulting GmbH | Lillienbrunnngasse 7-9, A-1020 Vídeň, Rakousko |
| Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H (Raiffeisen Kag) | Schwarzenbergplatz 3, 1010 Vídeň, Rakousko |
| Ukrainian Processing Center | Moskovsky av., 9, Kyiv, 04073, Ukrajina |

3. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

3.1. Popis vztahů mezi ovládanou osobou a osobami ovládajícími



3.2. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů

Skupina Raiffeisen Bank International AG je přední bankovní skupinou působící v regionu střední a východní Evropy. V rámci jednotlivých států tohoto regionu poskytuje Raiffeisen Bank International AG bankovní služby prostřednictvím celkem 15 samostatných právnických osob s bankovní licencí, tzv. Network bank. Raiffeisenbank a. s. je jednou těchto Networkbank, jejíž úlohou je poskytování bankovních služeb v České republice jak tuzemským, tak i zahraničním klientům v souladu se strategií skupiny.

3.3 Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby vykonávají svůj vliv prostřednictvím vlastnictví 75% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ovládané osoby. Kromě toho, členové představenstva Raiffeisen bank International AG jsou zároveň členy dozorčí rady Raiffeisenbank a. s.

4. VÝČET SMLUV

4.1 Výčet smluv s ovládajícími osobami

V účetním období roku 2014 měla Raiffeisenbank a. s. vztahy s následujícími ovládajícími osobami:

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|----------------------------------|--------------------------------------|----------------|---|
| Smlouva o zachování mlčenlivosti | Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 2. 4. 2010 | Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce |

Raiffeisenbank a. s. měla s Raiffeisen Zentralbank Österreich AG uzavřeny též smlouvy o podřízeném úvěru, které v důsledku faktického sloučení Raiffeisen Zentralbank Österreich AG a Raiffeisen Bank International AG v říjnu r. 2010 přešly na Raiffeisen Bank International AG. V roce 2014 platila Raiffeisenbank a. s. z těchto smluv smluvní úroky.

Raiffeisen Bank International AG

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|----------------------------------|---------------------------|--|
| Smlouva o podřízeném úvěru | Raiffeisen Bank International AG | 15. 9. 2008 | Poskytnutí podřízeného úvěru / placení smluvního úroku |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o refundaci pojistného | Raiffeisen Bank International AG | 20. 12. 2010 | Úprava smluvních podmínek |
| Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2011 | Stanovení podmínek spolupráce v oblasti Risk Managementu a Reportingu / placení smluvních poplatků |
| 4x dílčí dohoda „Service Agreement“ navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2011 | Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých oblastí |
| Smlouva „Service Agreement“ | Raiffeisen Bank International AG | 3. 1. 2011 | Smlouva o poskytování stanovených služeb ve vybraných oblastech / placení smluvní odměny |
| Smlouva o otevření korespondenčního lora účtu | Raiffeisen Bank International AG | 28. 3. 2011 | Otevření korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků |
| Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace JIRA | Raiffeisen Bank International AG | 4. 5. 2011 | Dohoda o umožnění vzájemného komunikace prostřednictvím sdílené aplikace |
| Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti IT | Raiffeisen Bank International AG | 31. 10. 2011 | Stanovení podmínek spolupráce v oblasti IT služeb / placení smluvních poplatků |
| 7x dílčí dohoda „Service Description“ navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti IT | Raiffeisen Bank International AG | 31. 10. 2011 | Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých IT aplikací |
| Smlouva o nepřímé spoluúčasti na STEP2 | Raiffeisen Bank International AG | 7. 11. 2011 | Stanovení podmínek využívání služeb STEP2 |
| Smlouva „Project Contract“ | Raiffeisen Bank International AG | 11. 11. 2011 | Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace / placení smluvní odměny |
| Smlouva o otevření korespondenčního lora účtu | Raiffeisen Bank International AG | 18. 11. 2011 | Otevření korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 2 ke Smlouvě o refundaci pojistného | Raiffeisen Bank International AG | 20. 12. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva „Project Contract“ | Raiffeisen Bank International AG | 29. 12. 2011 | Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace / placení smluvní odměny |
| 7 x dílčí dodatek k „Service Descriptions“ navazujících na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti IT ze dne 31. 10. 2011 | Raiffeisen Bank International AG | 23. 2. 2012 - 26. 3. 2012 | Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých IT aplikací pro rok 2012 |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|----------------------------------|----------------|---|
| Rámcová smlouva „Project and Consultancy“ | Raiffeisen Bank International AG | 23. 3. 2012 | Poskytnutí konzultačních služeb v oblasti projektového řízení / placení smluvní ceny |
| Smlouva o pojištění finančních rizik (Crime Insurance) | Raiffeisen Bank International AG | 1. 4. 2012 | Smlouva o pojištění finančních rizik (Crime Insurance) / placení smluvní odměny |
| Dodatek k dílčí dohodě „Service Agreement“ k Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu ze dne 1. 1. 2011 | Raiffeisen Bank International AG | 12. 6. 2012 | Úprava bližších podmínek pro oblast „Rating Model Validation and Methods“ |
| Dohoda o úpravě spolupráce „Service Level Agreement“ | Raiffeisen Bank International AG | 25. 6. 2012 | Úprava spolupráce v rámci kompetenčního centra v oblasti „Fixed Income“ / placení smluvních poplatků |
| Dodatek k Rámcové smlouvě „Project and Consultancy“ a „Service Agreement“ | Raiffeisen Bank International AG | 30. 6. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek ke smlouvě „Project Contract“ ze dne 11. 11. 2011 | Raiffeisen Bank International AG | 1. 7. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva „Service Agreement“ | Raiffeisen Bank International AG | 14. 8. 2012 | Smlouva o poskytování stanovených služeb v oblasti „OTC Transactions“ / placení smluvní odměny |
| Prováděcí dohoda k Rámcové smlouvě „Project and Consultancy“ ze dne 23. 3. 2012 | Raiffeisen Bank International AG | 27. 8. 2012 | Bližší úprava podmínek v rámci projektu v oblasti platebního styku |
| Smlouva „Project Contract“ | Raiffeisen Bank International AG | 11. 9. 2012 | Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace / placení smluvní odměny |
| Rámcová smlouva o umístění | Raiffeisen Bank International AG | 21. 9. 2012 | Úprava rámcových podmínek pro nabízení cenných papírů vydaných RBI |
| Smlouva o umístění | Raiffeisen Bank International AG | 21. 9. 2012 | Bližší úprava podmínek pro nabízení cenných papírů vydaných RBI / placení smluvních poplatků |
| Rámcová servisní smlouva | Raiffeisen Bank International AG | 30. 9. 2012 | Smlouva o poskytování stanovených služeb v oblasti transakcí / placení smluvní odměny |
| Smlouva „Service Agreement“ | Raiffeisen Bank International AG | 2. 10. 2012 | Dohoda o poskytování konzultačních služeb v rámci nábory vrcholných manažerů / placení smluvní odměny |
| Dílčí dohoda „Service Agreement“ k Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu ze dne 1. 1. 2011 | Raiffeisen Bank International AG | 16. 10. 2012 | Stanovení bližších smluvních podmínek pro oblast Workout |
| Smlouva „Project Contract“ | Raiffeisen Bank International AG | 24. 10. 2012 | Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace / placení smluvní odměny |
| Dílčí dohoda „Service Agreement“ k Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu ze dne 1. 1. 2011 | Raiffeisen Bank International AG | 7. 11. 2012 | Stanovení bližších smluvních podmínek pro oblast Credit Management Corporate |
| Dodatek ke smlouvě „Service Description Corporate Network International“ | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2013 | Provozování systému CNI / placení smluvní odměny + poplatků |
| Dodatek ke smlouvě „Service Description T. I. G. E. R. OPERATING“ | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2013 | Provozování systému TIGER / placení smluvních poplatků |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|----------------------------------|----------------|---|
| Dodatek ke smlouvě „Service Description RBI Midas Support Service“ | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2013 | Podpora systému MIDAS / placení smluvních poplatků |
| Dodatek k „Service Description Secunia VIM“ | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2013 | Provozování systému Secunia / placení smluvní odměny |
| Dodatek ke smlouvě „Service Agreement“ z roku 2012 | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2013 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva „Service Description Group Customer Product Profitability Solution“ | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2013 | Smlouva o společném využívání nástroje Group Customer Product Profitability Solution / placení smluvních poplatků |
| Smlouva „Service Description RIAH Raiffeisen International Access Hub“ | Raiffeisen Bank International AG | 1. 1. 2013 | Nový skupinový vzdálený přístup / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Raiffeisen Bank International AG | 25. 1. 2013 | Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Raiffeisen Bank International AG | 31. 7. 2013 | Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků |
| Služby pro podporu mezinárodních operací v RBI Group | Raiffeisen Bank International AG | 1. 3. 2013 | Dohoda o vzájemné podpoře v oblasti Operations / placení smluvní odměny |
| Dohoda „Agreement for rendering the Project FATCA between RBI and RBCZ“ | Raiffeisen Bank International AG | 10. 4. 2013 | Dohoda o vzájemné spolupráci v rámci projektu FATCA / placení smluvních poplatků a odměny |
| Smlouva „Service Agreement – Building a best fit Operations Target Operating Model“ | Raiffeisen Bank International AG | 29. 5. 2013 | Poskytování služby pro podporu mezinárodních operací v RBI Group / placení smluvních poplatků |
| Dohoda „FATCA Support Services“ | Raiffeisen Bank International AG | 20. 11. 2013 | Využívání infrastruktury Norkom pro identifikaci procesu FATCA/ placení smluvních poplatků |
| Smlouva „Transfer Agreement“ - Převedení podřízeného úvěru | Raiffeisen Bank International AG | 26. 11. 2013 | Převedení podřízeného úvěru z Raiffeisenbank Malta / placení smluvního úroku |
| Smlouva „Agreement for rendering the Project CAD Pool Balance in Midas and Payhub Interface“ | Raiffeisen Bank International AG | 18. 12. 2013 | Implementace změnového požadavku „CAD Pool Balance in Midas and Payhub Interface“ - ITDMIDAS-562 / placení smluvní odměny |
| Smlouva „Agreement for rendering the Project Sender's Reference in MT950 for Outgoing Payment“ | Raiffeisen Bank International AG | 18. 12. 2013 | Implementace změnového požadavku „Sender's Reference in MT950 for Outgoing Payment“ - ITDMIDAS-544 / placení smluvní odměny |
| Rámcová smlouva „ISLA Global Master securities lending Agreement - schedule“ | Raiffeisen Bank International AG | 19. 12. 2013 | Rámcová smlouva o půjčování investičních nástrojů / placení smluvní odměny |
| Smlouva Multichannel customer acquisition and Digital CC capability building | Raiffeisen Bank International AG | 27. 1. 2014 | Smlouva Multichannel customer acquisition and Digital CC capability building / placení dohodnutých poplatků |
| Dohoda o součinnosti pro aktivitu RBCZ Lean Study Stay 2014 | Raiffeisen Bank International AG | 24. 2. 2014 | Součinnost dodavatele a odběratele při školicí akci Lean Study Stay 2014 |
| Dodatek ke smlouvě International Group Marketing Agreement | Raiffeisen Bank International AG | 14. 3. 2014 | Dodatek ke smlouvě International Group Marketing Agreement / placení smluvní odměny |
| Smlouva o poskytování služeb pro integrované řízení rizik a rozvaha řízení rizik | Raiffeisen Bank International AG | 26. 3. 2014 | Poplatky do RBI / placení smluvních poplatků |
| Share Incentive Program | Raiffeisen Bank International AG | 1. 4. 2014 | Opční program členů představenstva |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|----------------------------------|----------------|---|
| Master Agreement for dealings in fund shares | Raiffeisen Bank International AG | 2. 4. 2014 | Obchodování fondů ve správě RCM/ placení smluvních poplatků |
| Změna č. 1 smlouvy o projektu FATCA | Raiffeisen Bank International AG | 7. 4. 2014 | Specifikace podpory implementace FATCA / placení smluvní odměny |
| Servisní smlouva na HO services | Raiffeisen Bank International AG | 15. 4. 2014 | Servisní smlouva na HO services / placení smluvních poplatků |
| Agreement (2014-2015) Dohoda o náhradě nákladů spojených s marketingovým výzkumem | Raiffeisen Bank International AG | 27. 5. 2014 | Dohoda o náhradě nákladů spojených s marketingovým výzkumem, který RBI bude provádět v ČR v r. 2014 a 2015 / placení smluvní odměny |
| Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě na Processing platebních karet | Raiffeisen Bank International AG | 9. 6. 2014 | Aktualizace ochrany osobních údajů |
| Payments Hub (Midas-GPP) Interfaces | Raiffeisen Bank International AG | 14. 7. 2014 | Update znění smlouvy pro rok 2014 / placení smluvní odměny |
| Poskytování IT služby GCPP včetně podpory | Raiffeisen Bank International AG | 14. 7. 2014 | Poskytování IT služby GCPP včetně podpory / placení dohodnutých poplatků |
| Poskytování servisních služeb pro Corporate Network International CNI | Raiffeisen Bank International AG | 14. 7. 2014 | Poskytování servisních služeb pro CNI / placení dohodnutých poplatků |
| RBI Midas Support Service | Raiffeisen Bank International AG | 24. 7. 2014 | Dodatek ke smlouvě „Service Description RBI Midas Support Service“ - změna ceny / placení smluvní odměny |
| Dodatek ke smlouvě „Service Description RIAH“ | Raiffeisen Bank International AG | 24. 7. 2014 | Dodatek ke smlouvě „Service Description RIAH“ navýšení ceny / placení smluvní odměny |
| Dodatek ke smlouvě Lotus Notes International Domino Hub service | Raiffeisen Bank International AG | 24. 7. 2014 | Dodatek ke smlouvě Lotus Notes International Domino Hub service - navýšení ceny / placení smluvní odměny |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Raiffeisen Bank International AG | 8. 8. 2014 | Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků |
| Smlouva (ASLA) - Operations Center Model | Raiffeisen Bank International AG | 27. 8. 2014 | Smlouva Operations Center Model/ /placení smluvních poplatků |
| Dodatek ke smlouvě TIGER Operating | Raiffeisen Bank International AG | 29. 9. 2014 | Dodatek ke smlouvě TIGER Operating / placení smluvních poplatků |
| Smlouva - Fraud Propensity Tool | Raiffeisen Bank International AG | 22. 10. 2014 | Smlouva - Fraud Propensity Tool/ placení smluvních poplatků |
| Smlouva o projektu RDL032 | Raiffeisen Bank International AG | 2. 12. 2014 | Auditní nálezy - Trasury Limits - BN-497 / placení dohodnutých poplatků |
| Změna č. 2 smlouvy o projektu FATCA | Raiffeisen Bank International AG | 10. 12. 2014 | Specifikace podpory implementace FATCA pro rok 2014 ze strany RI/ placení smluvní odměny |
| Investiční certifikáty 2014 | Raiffeisen Bank International AG | 15. 12. 2014 | Investiční certifikáty 2014 / placení dohodnutých provizí |

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2014 mezi bankou a ovládacími osobami uskutečněny další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládací a osob ovládaných osobou ovládací ze strany ovládané osoby přijata či uskutečněna žádná jiná plnění a protiplnění mimo rámec běžných plnění a protiplnění uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k osobě ovládací jako akcionáře ovládané osoby.

4.2 Výčet smluv s ostatními propojenými osobami

V účetním období roku 2014 měla Raiffeisenbank a. s. vztahy s následujícími propojenými osobami:

Raiffeisen stavební spořitelna a. s.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|---|----------------|--|
| Smlouva o spolupráci | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 31. 5. 2002 | Zprostředkování prodeje stavebního spoření / placení smluvních provizí |
| Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 23. 6. 2005 | Zajištění služeb call centra pro Raiffeisen stavební spořitelnu / smluvní odměna |
| Dodatek č. 5 ke Smlouvě o spolupráci z 31. 5. 2002 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 27. 3. 2009 | Úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů |
| Dodatek č. 6 ke Smlouvě o spolupráci z 31. 5. 2002 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 23. 12. 2009 | Úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů |
| Smlouva o spolupráci | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 7. 6. 2010 | Úprava vzájemné spolupráce při poskytování platebních karet / placení smluvní provize |
| Dodatek ke Smlouvě o spolupráci ze dne 7. 6. 2010 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 11. 2011 | Úprava smluvních podmínek za účelem oslovení klientů s novou nabídkou |
| Rámcová treasury smlouva | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 29. 2. 2012 | Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu |
| Smlouva o zpracování osobních údajů a o zachování mlčenlivosti | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 5. 4. 2012 | Dohoda o zpracování osobních údajů a o zachování mlčenlivosti v rámci vzájemné obchodní spolupráce |
| Smlouva o dalších podmínkách spolupráce | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 16. 4. 2012 | Dohoda o prohloubení spolupráce při vzájemném nabízení produktů klientům (podle Smlouvy o spolupráci ze dne 31. 5. 2002) |
| Rámcová smlouva o spolupráci | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 24. 4. 2012 | Rámcová úprava podmínek v rámci plánované obchodní transakce |
| Smlouva o obchodním zastoupení uzavřená na základě Rámcové smlouvy o spolupráci ze dne 24. 4. 2012 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 24. 4. 2012 | Bližší úprava podmínek v rámci plánované obchodní transakce |
| Smlouva o poskytování záruk uzavřená na základě Rámcové smlouvy o spolupráci ze dne 24. 4. 2012 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 24. 4. 2012 | Bližší úprava podmínek v rámci plánované obchodní transakce |
| Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o spolupráci ze dne 24. 4. 2012 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 27. 6. 2012 | Bližší úprava podmínek v rámci plánované obchodní transakce |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci ze dne 1. 12. 2011 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. / Vodafone Czech Republic, a. s. | 29. 6. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dohoda o přístupu přes FTP | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 2. 2013 | Dohoda o vzájemném vyměňování dat prostřednictvím serveru FTP (viz Smlouva o dalších podmínkách spolupráce ze dne 16. 4. 2012) |
| Příloha č. 2 ke Smlouvě o obchodním zastoupení | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 7. 3. 2013 | Specifikace produktu Osobní účet a jeho nabízení / placení smluvních provizí |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--------------------------------------|----------------|--|
| Dodatek č. 3 ke Smlouvě o obchodním zastoupení | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 7. 3. 2013 | Změna Přílohy č. 2 – specifikace produktu Osobní účet |
| Smlouva o provedení marketingového průzkumu | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 1. 4. 2013 | Marketingový průzkum – investiční produkty / placení smluvní odměny |
| Příloha č. 3 ke Smlouvě o obchodním zastoupení | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 18. 7. 2013 | Změna Přílohy č. 3 – specifikace produktu kreditní karta EASY / placení smluvních provizí |
| Dodatek č. 4 ke Smlouvě o obchodním zastoupení | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 18. 7. 2013 | Změna Přílohy č. 2 – specifikace produktu kreditní karta EASY |
| Dohoda o skončení účinnosti Smlouvy o spolupráci | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 23. 7. 2013 | Skončení účinnosti Smlouvy o spolupráci |
| Dodatek č. 7 ke Smlouvě o spolupráci ze dne 31. 5. 2002 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 24. 7. 2013 | Definice činností RBCZ pro Raiffeisen stavební spořitelnu a. s., týkající se internetového servisu pro klienty |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 25. 9. 2013 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 11. 2013 | Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 5 ke Smlouvě o obchodním zastoupení | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 1. 7. 2014 | Dodatek č. 5 ke Smlouvě o obchodním zastoupení / placení dohodnuté provize |
| Smlouva o obchodním zastoupení | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 12. 2014 | Smlouva o obchodním zastoupení / placení provize v rámci produktových příloh |
| Produktová příloha č. 1 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 12. 2014 | Oslovování zájemců o poskytnutí služeb týkajících se podílových fondů obhospodařovaných RIS/placení provize |
| Produktová příloha č. 2 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 12. 2014 | Poskytnutí hypotečního úvěrového produktu / placení provize |
| Produktová příloha č. 3 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 12. 2014 | Vyhledávání zájemců o uzavření „Smlouvy o účtu“ / placení provize |
| Produktová příloha č. 4 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 12. 2014 | Oslovování zájemců o Kreditní kartu EASY / placení provize |
| Produktová příloha č. 5 | Raiffeisen stavební spořitelna a. s. | 15. 12. 2014 | Vyhledávání zájemců o poskytnutí MICRO úvěrového produktu / placení provize |

Raiffeisen-Leasing, s. r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|------------------------------|----------------|---|
| Úvěrová smlouva | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 28. 11. 2005 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Smlouva o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 28. 8. 2008 | Podnájem nebytových prostor / placení nájemného |
| Smlouva o poskytnutí bankovní záruky | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 12. 6. 2009 | Poskytnutí bankovní záruky / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 15. 6. 2009 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva o poskytnutí bankovní záruky | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 30. 9. 2009 | Poskytnutí bankovní záruky / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 1. 12. 2009 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva o spolupráci | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 13. 12. 2010 | Úprava vzájemné spolupráce při poskytování platebních karet / placení smluvní provize |
| Dodatek č. 3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 28. 3. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 7 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30. 9. 2009 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 29. 3. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 7 k Úvěrové smlouvě ze dne 28. 11. 2005 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 26. 1. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 8 k Úvěrové smlouvě ze dne 28. 11. 2005 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 27. 1. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 9 k Úvěrové smlouvě ze dne 28. 11. 2005 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 28. 3. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Úvěrová smlouva | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 28. 3. 2011 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Smlouva o automatických převodech zůstatků | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 28. 4. 2011 | Automatické převody zůstatků |
| Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 12. 6. 2009 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 4. 5. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 12. 6. 2009 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 10. 6. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 8 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30. 9. 2009 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 1. 7. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizik | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 11. 7. 2011 | Poskytování analýz kreditních rizik / placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy |
| Dohoda o účtech | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 21. 7. 2011 | Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen-Leasing, s. r. o. |
| Dohoda o účtech | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 8. 8. 2011 | Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen-Leasing, s. r. o. |
| Dohoda o účtech | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 11. 7. 2011 | Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen-Leasing, s. r. o. |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|------------------------------|----------------|--|
| Dodatek č. 9 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30. 9. 2009 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 9. 9. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 10 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30. 9. 2009 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 12. 12. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Rámcová treasury smlouva | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 20. 2. 2012 | Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu |
| Smlouva o zpracování osobních údajů a o zachování mlčenlivosti | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 1. 3. 2012 | Dohoda o zpracování osobních údajů a o zachování mlčenlivosti v rámci vzájemné obchodní spolupráce |
| Dodatek č. 10 k Úvěrové smlouvě ze dne 28. 11. 2005 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 20. 3. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti řízení rizik ze dne 11. 7. 2011 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 13. 4. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 29. 6. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva o spolupráci v oblasti výměny klientských dat | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 6. 8. 2012 | Stanovení práv a povinností v rámci výměny dat pro účely obchodní spolupráce |
| Dohoda o přístupu přes FTP | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 6. 8. 2012 | Dohoda o využívání serveru pro vzájemné vyměňování dat |
| Úvěrová smlouva č. 110157/2012/01 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 27. 9. 2012 | Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku |
| Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01 ze dne 27. 9. 2012 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 16. 11. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti výměny klientských dat S/2012/02973 | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 27. 3. 2013 | Stanovení práv a povinností smluvních stran při výměně informací |
| Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 18. 4. 2013 | Stanovení práv a povinností v rámci nevýhradního obchodního zastoupení / placení smluvních provizí |
| Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 28. 6. 2013 | Úprava smluvních podmínek / placení nájemného |
| Smlouva o spolupráci a poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 14. 2. 2014 | Poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií / placení dohodnuté odměny |
| Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 15. 5. 2014 | poskytnutí zdrojů na leasingové financování / placení smluvních poplatků |
| Kupní smlouva | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 11. 8. 2014 | Prodej movitých věcí / dohodnutá cena |
| Dodatek č. 6 Ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 11. 2. 2014 | Dodatek č. 6 Ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného |
| Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen-Leasing, s. r. o. | 24. 11. 2014 | Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného |

Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--|----------------|--|
| Smlouva o používání elektronického bankovníctví | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 19. 1. 2004 | Instalace systému elektronického bankovníctví / smluvní odměna |
| Smlouva o vázaném účtu | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. / FONTÁNA HOTEL, s. r. o. | 19. 10. 2004 | Dohoda o zřízení vázaného účtu pro uložení peněžních prostředků / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o používání elektronického bankovníctví ze dne 19. 1. 2004 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 26. 10. 2005 | Úprava smluvní odměny |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 19. 4. 2004 | Zřízení a vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vázaném účtu ze dne 19. 10. 2004 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. / FONTÁNA HOTEL, s. r. o. | 1. 2. 2006 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 1. 12. 2009 | Úprava smluvních podmínek |
| Úvěrová smlouva | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 26. 2. 2010 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 26. 2. 2010 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 23. 8. 2010 | Úprava smluvních podmínek |
| Úvěrová smlouva | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 21. 6. 2010 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 21. 6. 2010 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 24. 6. 2010 | Úprava smluvních podmínek |
| Úvěrová smlouva | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 23. 8. 2010 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 23. 8. 2010 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 25. 8. 2010 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti řízení rizik | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 21. 12. 2010 | Úprava smluvních podmínek |
| Rámcová treasury smlouva | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 26. 1. 2011 | Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu |
| Dodatek k Úvěrové smlouvě ze dne 26. 2. 2010 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 31. 3. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke splacení vkladů při zakládání obchodní společnosti | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 17. 6. 2011 | Zřízení zvláštního účtu / placení smluvních poplatků |
| Ukončení Smlouvy o podnájmu nebytových prostor mezi RLRE a RBCZ | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 29. 6. 2012 | Ukončení Smlouvy o podnájmu nebytových prostor mezi RLRE a RBCZ |
| Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke splacení vkladů při zakládání obchodní společnosti | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 22. 9. 2011 | Zřízení zvláštního účtu / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vázaném účtu ze dne 19. 10. 2004 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. / FONTÁNA HOTEL, s. r. o. | 7. 10. 2011 | Úprava smluvních podmínek |
| Úvěrová smlouva | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 4. 10. 2011 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Úvěrová smlouva č. 112485/2012/01 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 26. 9. 2012 | Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--|----------------|--|
| Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě č. 112485/2012/01 ze dne 26. 9. 2012 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 16. 11. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 2 k Úvěrové smlouvě č. 112485/2012/01 ze dne 26. 9. 2012 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 20. 12. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva o vázaném účtu | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. / Cann, s. r. o. / Metropolitní spořitelní družstvo | 18. 10. 2012 | Dohoda o zřízení vázaného účtu pro uložení peněžních prostředků / zaplacení smluvní odměny |
| Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke splacení vkladu při zakládání obchodní společnosti | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 27. 11. 2012 | Dohoda o zřízení zvláštního účtu / placení smluvního poplatku |
| Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke splacení vkladu při zakládání obchodní společnosti | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 27. 11. 2012 | Dohoda o zřízení zvláštního účtu / placení smluvního poplatku |
| Prohlášení o ručitelském závazku | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 19. 12. 2012 | Zajištění závazku |
| Prohlášení o ručitelském závazku | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 21. 12. 2012 | Zajištění závazku |
| Smlouva o vázaném účtu | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. / PSJ, a. s. | 28. 12. 2012 | Dohoda o zřízení vázaného účtu pro uložení peněžních prostředků / zaplacení smluvní odměny |
| Dohoda o ukončení Smlouvy o spolupráci v oblasti kreditního rizika ze dne 12. 1. 2004 | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 31. 12. 2012 | Ukončení smluvního vztahu |
| Dodatek č. 3 k úvěrové smlouvě | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 31. 1. 2013 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 4 k úvěrové smlouvě | Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o. | 12. 8. 2013 | Úprava smluvních podmínek |

Raiffeisenbank a. s. v roce 2014 byla propojena nepřímo prostřednictvím společností Raiffeisen-Leasing Real Estate, s. r. o., s celkem 91 společnostmi (viz seznam v kapitole 2), s nimiž měla uzavřeny smlouvy o zřízení a vedení běžného účtu, na základě kterých přijala od výše uvedených společností běžné smluvní poplatky a vyplatila běžné smluvní úroky. Raiffeisenbank a. s. měla rovněž s těmito společnostmi uzavřené smlouvy o používání elektronického bankovníctví, resp. zmocnění k užívání elektronického bankovníctví, na základě kterých přijala od těchto společností běžné smluvní poplatky.

V r. 2012 uzavřela Raiffeisenbank a. s. s výše uvedenými společnostmi celkem 9 rámcových treasury smluv (Photon SPV 3 s. r. o., Photon SPV 4 s. r. o., Photon SPV 6 s. r. o., Photon SPV 8 s. r. o., Photon SPV 10 s. r. o., Photon SPV 11 s. r. o., Exit 90 SPV s. r. o., Onyx Energy s. r. o., Onyx Energy projekt II s. r. o.), jejichž předmětem je poskytování obchodů uzavíraných na peněžním a kapitálovém trhu / placení smluvního poplatku.

Dne 2. 3. 2012 Raiffeisenbank a. s. uzavřela se společností Hermes Property, s. r. o., smlouvu o akceptaci platebních karet, jejímž předmětem je poskytování služeb spojených s akceptací platebních karet / placení smluvních poplatků.

KHD, a. s.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|-------------|----------------|--|
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | KHD, a. s. | 13. 2. 2009 | Zřízení a vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |

Transaction System Servis s. r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|------------------------------------|----------------|--|
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Transaction System Servis s. r. o. | 17. 12. 2008 | Zřízení a vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o zřízení přímého bankovníctví | Transaction System Servis s. r. o. | 1. 12. 2010 | Zřízení služeb přímého bankovníctví |
| Smlouva o spolupráci při zpracování příznání DPH za Skupinu | Transaction System Servis s. r. o. | 25. 2. 2013 | Spolupráce při zpracování příznání DPH za Skupinu |

Real Invest Vodičkova, spol. s r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--------------------------------------|----------------|--|
| Smlouva o pronájmu nebytových prostor | Real Invest Vodičkova, spol. s r. o. | 26. 11. 2002 | Pronájem nebytových prostor / smluvní odměna |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o pronájmu nebytových prostor ze dne 26. 11. 2002 | Real Invest Vodičkova, spol. s r. o. | 30. 11. 2007 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 2 ke Smlouvě o pronájmu nebytových prostor ze dne 26. 11. 2002 | Real Invest Vodičkova, spol. s r. o. | 13. 6. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 3 – přepočítání nájemného a služeb z EUR na CZK | Real Invest Vodičkova, spol. s r. o. | 1. 7. 2014 | Dodatek č. 3 – přepočítání nájemného a služeb z EUR na CZK / placení nájemného |

Raiffeisen Investment, s. r. o., v likvidaci

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--|----------------|--|
| Smlouva o používání elektronického bankovníctví | Raiffeisen Investment, s. r. o., v likvidaci | 2. 12. 2008 | Instalace systému elektronického bankovníctví / smluvní odměna |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen Investment, s. r. o., v likvidaci | 1. 10. 2009 | Zřízení a vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen Investment, s. r. o., v likvidaci | 31. 5. 2013 | Podnájem nebytových prostor / placení smluvního nájemného |
| Dohoda o ukončení Smlouvy o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen Investment, s. r. o., v likvidaci | 30. 7. 2014 | Dohoda o ukončení Smlouvy o podnájmu nebytových prostor |

Raiffeisen penzijní společnost a.s., v likvidaci

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|--------------------------------------|----------------|---|
| Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke splacení vkladu | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 4. 5. 2012 | Založení účtu pro splacení vkladu při zakládání obchodní společnosti / placení smluvního poplatku |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 10. 12. 2012 | Zřízení a vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o používání el. bankovníctví | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 10. 12. 2012 | Instalace systému elektronického bankovníctví / smluvní odměna |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|--|----------------|--|
| 5x Smlouva o vydání debetní karty | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 10. 12. 2012 | Vydání debetní karty / placení smluvních poplatků |
| 3x Smlouva o termínovaném vkladu | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 13. 12. 2012 | Smlouva o zřízení termínovaného vkladu / placení smluvního úroku / placení smluvních poplatků |
| Dohoda o postoupení práv a povinností | Raiffeisen penzijní společnost a. s. /SOFTIP a. s. | 31. 12. 2012 | Dohoda o postoupení práv ze smlouvy o dílo bez nároku na kompenzaci |
| Smlouva o obchodním zastoupení | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 1. 1. 2013 | Smlouva o obchodním zastoupení / placení provize |
| Smlouva o výkonu řízení rizik | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 1. 1. 2013 | Smlouva o výkonu řízení rizik / placení smluvních poplatků (vypovězena 30. 6. 2014) |
| Smlouva o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 11. 1. 2013 | Smlouva o podnájmu nebytových prostor/placení nájemného |
| Smlouva o obhospodařování majetku | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 15. 1. 2013 | Obhospodařování majetku ve fondech / placení smluvních odměn |
| Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke zvýšení ZK | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 1. 2. 2013 | Založení zvláštního účtu určeného ke zvýšení ZK / placení smluvního poplatku |
| Smlouva o spolupráci při zpracování přiznání DPH za Skupinu | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 13. 3. 2013 | Úprava vzájemných práv a povinností členů skupiny DPH |
| Smlouva o vydání debetní karty | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 14. 5. 2013 | Vydání debetní karty / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o obhospodařování majetku | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 30. 5. 2013 | Úprava smluvních podmínek |
| Rámcová treasury smlouva | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 17. 7. 2013 | Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu |
| Rámcová smlouva o poskytování služeb RPS | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 22. 7. 2013 | Poskytování služeb RPS / placení smluvních odměn a poplatků |
| Dohoda o zachování mlčenlivosti | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 15. 8. 2013 | Dohoda o zachování mlčenlivosti |
| Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 19. 9. 2013 | Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních technologií - stanovení ceny pro rok 2014 | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 6. 6. 2014 | Dodatek č. 1 Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních technologií /placení smluvní odměny |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o výkonu řízení rizik | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 30. 6. 2014 | Ukončení smlouvy |
| Smlouva o vystavení bankovní záruky | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 30. 6. 2014 | Smlouva o vystavení bankovní záruky/ placení smluvní provize |
| DODATEK č. 1 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 30. 6. 2014 | Služby mzdové a podatelny/ placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 11. 9. 2014 | Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií |
| Dohoda o ukončení Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií | Raiffeisen penzijní společnost a. s. | 1. 12. 2014 | Ukončení smlouvy |

Raiffeisen investiční společnost a. s.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--|----------------|---|
| Rámcová smlouva o poskytování služeb RIS | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 1. 1. 2013 | Poskytování služeb RIS / placení smluvních odměn a poplatků |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 23. 1. 2013 | Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o spolupráci při zpracování příznání za skupinu DPH | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 14. 2. 2013 | Úprava vzájemných práv a povinností členů skupiny DPH |
| Smlouva o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 29. 3. 2013 | Smlouva o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného |
| Dohoda o zachování mlčenlivosti | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 17. 6. 2013 | Smlouva o zachování mlčenlivosti |
| Smlouva o vydání debetní karty | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 14. 5. 2013 | Smlouva o vydání debetní karty / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o výkonu řízení rizik | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 30. 6. 2013 | Řízení rizik ve vztahu k fondům / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o vzájemné spolupráci | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 17. 6. 2013 | Smlouva o spolupráci (distribuce fondů RIS) / placení smluvní odměny |
| Smlouva o poskytování služeb | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 17. 6. 2013 | Poskytování služeb - vypořádání obchodů / placení smluvní odměny |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 13. 6. 2013 | Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 18. 6. 2013 | Zřízení služeb přímého bankovníctví / placení smluvních poplatků |
| Rámcová treasury smlouva | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 17. 7. 2013 | Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu |
| Úvěrová smlouva FDP | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 30. 8. 2013 | Úvěr na financování vypořádání klientů fondu dluhopisových příležitostí / placení smluvních úroků a jistiny |
| Úvěrová smlouva FEC | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 30. 8. 2013 | Úvěr na financování vypořádání klientů fondu ekonomických cyklů / placení smluvních úroků a jistiny |
| Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 19. 9. 2013 | Smlouva o poskytování IT služeb pro RIS / placení smluvní odměny |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 27. 9. 2013 | Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služeb | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 1. 1. 2014 | Úprava práv a povinností |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 1. 1. 2014 | Dodatek ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 1. 1. 2014 | Úprava výše odměny / placení smluvní odměny |
| Dodatek č. 1 k Rámcové treasury smlouvě | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 31. 1. 2014 | Úprava dle EMIR |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 27. 2. 2014 | Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010677-5500 |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 21. 3. 2014 | Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu pro RFDP |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--|----------------|---|
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 21. 3. 2014 | Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu pro RCHFEC |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 21. 3. 2014 | Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu pro RCHFAP |
| Dodatek č. 2 ke smlouvě o vzájemné spolupráci | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 10. 4. 2014 | Aktualizace příloh, úprava práv a povinností |
| Dodatek č. 3 ke smlouvě o vzájemné spolupráci | Raiffeisen investiční společnost a. s. | | Aktualizace příloh |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci při zpracování příznání DPH za Skupinu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 13. 5. 2014 | Úprava kontaktních údajů |
| Dohoda o narovnání | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 18. 6. 2014 | Narovnání vzájemných práv a povinností / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 1. 7. 2014 | Úprava výše odměny / placení smluvní odměny |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 10. 7. 2014 | Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu (5170011354-5500 USD, 5170011362-5500 EUR) |
| Smlouva o některých souvislostech při obhospodařování fondu kvalifikovaných investorů | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 18. 7. 2014 | Spolupráce, informační povinnosti při obhospodařování fondu Leonardo, otevřený podílový fond |
| Dohoda o zániku závazku | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 8. 10. 2014 | Dohoda o zániku závazku ohledně vedení účtu (EUR, USD) RFDP |
| Dohoda o zániku závazku | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 8. 10. 2014 | Dohoda o zániku závazku ohledně vedení účtu (EUR, USD) RCHFEC |
| Dohoda o zániku závazku | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 8. 10. 2014 | Dohoda o zániku závazku ohledně vedení účtu (EUR, USD) RCHFAP |
| Dohoda o zániku závazku | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 8. 10. 2014 | Dohoda o zániku závazku ohledně vedení účtu (EUR, USD) fondu Leonardo, otevřený podílový fond |
| Smlouva o vzájemné spolupráci | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 1. 12. 2014 | Smlouva o vzájemné spolupráci RCM fondy / placení dohodnuté provize |
| Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 5. 12. 2014 | Obstarávání nákupů / prodejů investičních nástrojů / placení smluvní odměny |
| Smlouva o používání elektronického bankovníctví | Raiffeisen investiční společnost a. s. | 17. 12. 2014 | Smlouva o poskytnutí mezinárodního elektronického bankovníctví |

Raiffeisen Property Management, s. r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--|----------------|--|
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen Property Management, s. r. o. (dříve pod názvem Raiffeisen Property Invest, s. r. o.) | 12. 5. 1997 | Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu | Raiffeisen Property Management, s. r. o. (dříve pod názvem Raiffeisen Property Invest, s. r. o.) | 16. 12. 2008 | Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |

Hotel Maria Prag Besitz s. r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------|--|
| Smlouva o vedení běžného účtu | Hotel Maria Prag Besitz s. r. o. | 19. 10. 2006 | Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků |

Raiffeisen Bank Zrt.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|----------------------|----------------|--|
| Dohoda o otevření nostro účtu | Raiffeisen Bank Zrt. | 2. 8. 2001 | Vedení nostro účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o zřízení a vedení účtu cenných papírů | Raiffeisen Bank Zrt. | 11. 7. 2005 | Stanovení podmínek pro vedení účtu cenných papírů RBCZ v Maďarsku / placení smluvních poplatků |
| Dohoda „ISDA Master Agreement“ | Raiffeisen Bank Zrt. | 29. 4. 2011 | Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“ | Raiffeisen Bank Zrt. | 29. 4. 2011 | Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu |

Raiffeisen banka a. d.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|------------------------|----------------|--|
| Úvěrová smlouva | Raiffeisen banka a. d. | 21. 12. 2004 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Dodatek č. 1 k úvěrové smlouvě ze dne 21. 12. 2004 | Raiffeisen banka a. d. | 30. 3. 2005 | Úprava smluvních vztahů do 30. 4. 2005 |
| Smlouva o úvěru | Raiffeisen banka a. d. | 14. 6. 2005 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |

Raiffeisenbank Austria d. d.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|------------------------------|----------------|---|
| Dohoda o otevření nostro účtu | Raiffeisenbank Austria d. d. | 21. 5. 2001 | Vedení nostro účtu / placení smluvních poplatků |
| Dohoda „ISDA Master Agreement“ | Raiffeisenbank Austria d. d. | 8. 6. 2011 | Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“ | Raiffeisenbank Austria d. d. | 8. 6. 2011 | Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Smlouva o otevření korespondenčního účtu | Raiffeisenbank Austria d. d. | 18. 5. 2011 | Vedení korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků |

Tatra Banka, a. s.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|--------------------|----------------|--|
| Dohoda o společném používání Banker 's Almanachu On-line | Tatra Banka, a. s. | 15. 6. 2004 | Dohoda o společném objednání a využití služby elektronické databáze / dohoda o poměrném hrazení ceny |
| Smlouva o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 18. 5. 2005 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 18. 8. 2005 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 16. 11. 2005 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o zástavním právu ke státním dluhopisům | Tatra Banka, a. s. | 19. 5. 2005 | Zřízení zástavního práva k dluhopisům |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení zástavního práva k dluhopisům ze dne 19. 5. 2005 | Tatra Banka, a. s. | 16. 11. 2005 | Úprava práv a povinností |
| Smlouva o syndikovaném investičním úvěru | Tatra Banka, a. s. | 12. 12. 2005 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 30. 10. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 30. 10. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 30. 10. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 7. 12. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 18. 12. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 21. 12. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 21. 12. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 30. 10. 2007 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 22. 11. 2007 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 27. 2. 2008 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 8. 12. 2008 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 19. 12. 2008 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 19. 12. 2008 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 26. 8. 2008 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 5 k Dohodě o společném používání Banker 's Almanachu On-line ze dne 15. 6. 2004 | Tatra Banka, a. s. | 8. 6. 2009 | Prodloužení doby trvání dohody |

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--------------------|----------------|---|
| Dodatek č. 6 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15. 6. 2004 | Tatra Banka, a. s. | 16. 12. 2009 | Dohoda o společné objednávce |
| Dohoda o zachování mlčenlivosti | Tatra Banka, a. s. | 4. 5. 2010 | Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce |
| Dohoda o součinnosti | Tatra Banka, a. s. | 1. 8. 2010 | Dohoda o podmínkách předávání informací a přístupu do prostor |
| Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace JIRA | Tatra Banka, a. s. | 6. 10. 2010 | Dohoda o umožnění vzájemného komunikace prostřednictvím sdílené aplikace |
| Smlouva „ISDA Master Agreement“ | Tatra Banka, a. s. | 5. 10. 2011 | Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“ | Tatra Banka, a. s. | 5. 10. 2011 | Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 5. 2. 2013 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 26. 9. 2013 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 7 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line ze dne 15. 6. 2004 | Tatra Banka, a. s. | 19. 12. 2013 | Dodatek č. 7 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu / placení smluvní odměny |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 20. 12. 2013 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Tatra Banka, a. s. | 31. 1. 2014 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků (Geosan Development SK) |
| Dodatek č. 8 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line | Tatra Banka, a. s. | 29. 4. 2014 | Dodatek č. 8 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line / placení smluvní odměny |
| Dodatek č. 9 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line | Tatra Banka, a. s. | 25. 7. 2014 | Dodatek č. 9 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line / |

Tatra Asset Management, správ. spol. , a. s.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|---|----------------|--|
| Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace Sharepoint Portal | Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. | 15. 7. 2012 | Dohoda o umožnění vzájemného komunikace prostřednictvím sdílené aplikace |
| Dohoda ke smlouvě o vystavení bankovní záruky mezi RBCZ a RPS | Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. | 22. 12. 2014 | Dohoda ke smlouvě o vystavení bankovní záruky mezi RBCZ a RPS/ placení smluvní provize |

Regional Card Processing Centre, s. r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|---|----------------|--|
| Smlouva „Statement of Work“ | Regional Card Processing Centre, s. r. o. | 10. 2. 2010 | Dohoda o vzájemné spolupráci v rámci projektu banky / placení smluvní odměny |
| Rámcová smlouva na poskytování processingu platebních karet | Regional Card Processing Centre, s. r. o. | 1. 1. 2011 | Poskytování processingu platebních karet / placení smluvní odměny |
| Smlouva „Statement of Work“ | Regional Card Processing Centre, s. r. o. | 1. 1. 2011 | Dohoda o vzájemné spolupráci v rámci projektu banky / placení smluvní odměny |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě „Statement of Work“ | Regional Card Processing Centre, s. r. o. | 6. 6. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě Framework Agreement on Payment Card Processing Serv. z roku 2011 | Regional Card Processing Centre, s. r. o. | 9. 6. 2014 | Dodatek ke smlouvě, úprava způsobu zpracování a uchování dat |

Raiffeisen Bank Polska S. A.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|---|----------------|--|
| Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů | Raiffeisen Bank Polska S. A. / OFO Polska Sp. Z o. o. | 25. 8. 2005 | Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 22. 12. 2006 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Dohoda „ISDA Master Agreement“ | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 27. 5. 2011 | Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“ | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 27. 5. 2011 | Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Mutual Confidentiality Agreement - EVO | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 2. 6. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností Evo Payments International pro účely projektu |
| Mutual Confidentiality Agreement - Equens SE | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 2. 6. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností Equens SE pro účely projektu |
| Mutual Confidentiality Agreement - ATOS Worldline | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 26. 6. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností ATOS Worldline pro účely projektu |
| Mutual Confidentiality Agreement - Six Payment Services | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 3. 7. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností Six Payment Services pro účely projektu |
| Mutual Confidentiality Agreement - Elavon Financial Service | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 3. 7. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností Elavon Financial Service pro účely projektu |
| Mutual Confidentiality Agreement - First Data | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 15. 7. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností First Data pro účely projektu |
| Mutual Confidentiality Agreement - Global Payments Inc | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 1. 10. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností Global Payments Inc. pro účely projektu |
| Mutual Confidentiality Agreement - Provus | Raiffeisen Bank Polska S. A. | 1. 10. 2014 | Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a. s., Raiffeisen Bank Polska a společností Provus pro účely projektu |

Raiffeisen Bank S. A.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|-------------------------------|-----------------------|----------------|---|
| Dohoda o otevření nostro účtu | Raiffeisen Bank S. A. | 19. 8. 2005 | Vedení nostro účtu / placení smluvních poplatků |

Raiffeisen Centrobank AG

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--------------------------|----------------|---|
| Smlouva o otevření a vedení běžného/korespondenčního účtu | Raiffeisen Centrobank AG | 23. 10. 2007 | Zřízení a vedení běžného/korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva „Distribution Agreement“ | Raiffeisen Centrobank AG | 27. 6. 2012 | Dohoda o společné distribuci strukturovaných produktů / placení smluvní provize |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě „Distribution Agreement“ ze dne 27. 6. 2012 | Raiffeisen Centrobank AG | 9. 10. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dodatek č. 2 ke smlouvě „Distribution Agreement“ | Raiffeisen Centrobank AG | 9. 10. 2012 | Úprava smluvních podmínek |
| Dohoda o sdílení nákladů | Raiffeisen Centrobank AG | 9. 10. 2012 | Dohoda o sdílení nákladů v rámci společné distribuce |

Raiffeisen Banka d. d. (dříve Raiffeisen Krekova Banka d. d.)

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--------------------------------|----------------|---|
| Smlouva o úvěru | Raiffeisen Krekova Banka d. d. | 3. 6. 2005 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Vedlejší smluvní ujednání ke Smlouvě o úvěru ze dne 3. 6. 2005 | Raiffeisen Krekova Banka d. d. | 3. 6. 2005 | Stanovení úvěrové částky |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru ze dne 3. 6. 2005 | Raiffeisen Krekova Banka d. d. | 26. 8. 2005 | Úprava způsobu placení úroků |
| Smlouva o úvěru | Raiffeisen Krekova Banka d. d. | 14. 9. 2005 | Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku |
| Vedlejší smluvní ujednání ke Smlouvě o úvěru ze dne 14. 9. 2005 | Raiffeisen Krekova Banka d. d. | 6. 9. 2005 | Stanovení objemu čerpaných peněžních prostředků |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru ze dne 14. 9. 2005 | Raiffeisen Krekova Banka d. d. | 1. 12. 2005 | Prodloužení doby čerpání úvěru |

Raiffeisen-Leasing International GmbH

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|---|----------------|--|
| Věřitelská dohoda | Raiffeisen-Leasing International GmbH | 10. 3. 2005 | Dohoda o společném postupu vůči dlužníkům |
| Syndikátní smlouva | Raiffeisen-Leasing International GmbH | 3. 5. 2004 | Dohoda o spolupráci v oblasti corporate governance |
| Dodatek k Věřitelské dohodě ze dne 10. 3. 2005 | Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s. r. o. / RLRE Lambda Property s. r. o. | 24. 6. 2005 | Dodatečná úprava smluvních vztahů |
| Smlouva o společném refinancování | Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s. r. o. / RLRE Lambda Property s. r. o. | 21. 10. 2005 | Dohoda o podílení se na refinancování úvěru |
| Smlouva o vázaném účtu | Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s. r. o. / RLRE Lambda Property s. r. o. | 24. 10. 2005 | Zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky |
| Věřitelská dohoda | Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s. r. o. / RLRE Lambda Property, s. r. o. | 29. 12. 2004 | Dohoda o společném budoucím postupu |
| Smlouva o vázaném účtu | Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s. r. o. / RLRE Lambda Property s. r. o. | 29. 12. 2004 | Zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky |

Raiffeisen-Leasing Bank AG

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|----------------------------|----------------|---|
| Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů | Raiffeisen-Leasing Bank AG | 27. 1. 2005 | Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů |

Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|---|----------------|--|
| Rámcová smlouva o spolupráci | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 18. 6. 2007 | Nastavení přístupu do systému SWIFT / placení smluvních poplatků |
| Dohoda o procesování a ochraně dat | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 18. 6. 2007 | Dohoda o nakládání s daty a ochraně dat |
| Příloha č. 3 k Rámcové smlouvě o spolupráci | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 8. 2. 2008 | Spolupráce v rámci skupinového programu FiSa, stanovující poplatky za skenování transakcí na sankcionované osoby |
| Příloha č. 4a k Rámcové smlouvě o spolupráci | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 12. 8. 2009 | Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk |
| Dohoda o zachování mlčenlivosti | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 20. 1. 2010 | Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce |
| Příloha č. 5 k Rámcové smlouvě o spolupráci | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 27. 8. 2010 | Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk |
| Příloha č. 4 k Rámcové smlouvě o spolupráci | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 12. 11. 2010 | Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk |
| Příloha č. 1 k Dodatku č. 4 k Rámcové smlouvě o spolupráci | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 6. 12. 2012 | Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk |
| Dodatek č. 2 k příloze č. 4 ke smlouvě Framework Agreement | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 18. 8. 2014 | Dodatek ke smlouvě Framework Agreement, kde jsou uvedeny časy garantované ze strany CRISPU pro případ výpadku SWIFT služeb |
| Dodatek č. 2 k příloze č. 2 ke smlouvě Framework Agreement | Centralised Raiffeisen International Services and Payments S. R. L. | 18. 8. 2014 | Dodatek ke smlouvě Framework Agreement, kde jsou uvedeny časy garantované ze strany CRISPU pro případ výpadku SWIFT služeb |

RZB Finance LLC

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|------------------------------------|-----------------|----------------|--|
| Rámcová smlouva o účasti na riziku | RZB Finance LLC | 12. 9. 2007 | Dohoda o účasti na úvěrovém riziku, na základě které byla vystavena níže uvedená Potvrzení o účasti na riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | RZB Finance LLC | 12. 9. 2007 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | RZB Finance LLC | 6. 12. 2007 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |

ZUNO BANK AG (dříve Raiffeisen International Direct Bank AG)

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|---|----------------|---|
| Dohoda o zachování mlčenlivosti | Raiffeisen International Direct Bank AG | 23. 10. 2009 | Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce |
| Smlouva „Service Agreement“ | Raiffeisen International Direct Bank AG | 3. 3. 2010 | Spolupráce při založení organizační složky / placení smluvní odměny |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě „Service Agreement“ ze dne 3. 3. 2010 | ZUNO BANK AG | 1. 8. 2010 | Úprava smluvních podmínek |
| Smlouva „Service Agreement“ | ZUNO BANK AG | 1. 10. 2010 | Spolupráce v oblasti lidských zdrojů / placení smluvní odměny |
| Smlouva o podnájmu nebytových prostor | ZUNO BANK AG | 2. 9. 2013 | Smlouva o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného |
| Dodatek č. 1 a č. 2 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 2. 9. 2013 | ZUNO BANK AG | 31. 12. 2013 | Úprava smluvních podmínek |
| SERVICE AGREEMENT – Poskytování služeb pro Digital Space Competence Centre | ZUNO BANK AG | 1. 4. 2014 | Poskytování služeb pro Digital Space Competence Centre / placení poplatků |
| Poskytování služeb pro Digital Space Competence Centre | ZUNO BANK AG | 1. 4. 2014 | Poskytování služeb pro Digital Space Competence Centre / placení poplatků |
| Dodatek č. 3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor | ZUNO BANK AG | 12. 5. 2014 | Dodatek č. 3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného |
| Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor | ZUNO BANK AG | 7. 8. 2014 | Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného |

ZUNO BANK AG, organizační složka

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|----------------------------------|----------------|---|
| Smlouva o vedení běžného/korespondenčního účtu | ZUNO BANK AG, organizační složka | 22. 9. 2010 | Vedení běžného/korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků |
| Smlouva o spolupráci | ZUNO BANK AG, organizační složka | 31. 10. 2012 | Dohoda o vzájemné spolupráci při využívání bankomatů |

ZAO Raiffeisenbank

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--------------------|----------------|---|
| Smlouva o korespondenčním účtu | ZAO Raiffeisenbank | 3. 9. 2008 | Vedení korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků |
| Dohoda „ISDA Master Agreement“ | ZAO Raiffeisenbank | 8. 9. 2011 | Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu |
| Dodatek – „Schedule to the ISDA Master Agreement“ | ZAO Raiffeisenbank | 8. 9. 2011 | Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu |

Raiffeisen Informatik Consulting GmbH

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|---------------------------------------|----------------|---|
| Smlouva „Purchase Agreement for Oracle Cap-Limit Licence and Maintenance Services“ | Raiffeisen Informatik Consulting GmbH | 8. 9. 2010 | Smlouva o poskytnutí licencí / placení smluvních poplatků |
| Dodatek č. 1 ke Smlouvě „Purchase Agreement for Oracle Cap-Limit Licence and Maintenance Services“ | Raiffeisen Informatik Consulting GmbH | 1. 6. 2011 | Úprava smluvních povinností |

RB International Finance LLC

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------|--|
| Potvrzení o spoluúčasti na riziku | RB International Finance LLC | 26. 2. 2013 | Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků |

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H (Raiffeisen Kag)

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|--|----------------|--|
| Dohoda „Investment Management Agreement (Raiffeisen CZK Balanced Fund)“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H / Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 30. 11. 2007 | Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu |
| Dohoda „Investment Management Agreement (Raiffeisen CZK Liquid Fund)“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H / Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 30. 11. 2007 | Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu |
| Dohoda „Investment Management Agreement (Raiffeisen CZK Aktien Fund)“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H / Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 30. 11. 2007 | Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu |
| Dohoda „Investment Management Agreement (Raiffeisen Czech Click Fund)“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H | 3. 10. 2010 | Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu |
| Dohoda „Investment Management Agreement (Raiffeisen CZK LifeCycle Fund 2040)“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H | 3. 11. 2010 | Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu |
| Dohoda „Investment Management Agreement (Raiffeisen Czech Bonds Fund)“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H | 8. 8. 2011 | Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu |
| Dohoda „Management Agreement (Raiffeisen Czech Click Fund II)“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H | 24. 11. 2011 | Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu |
| Dohoda „Memorandum of Understanding“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H / Raiffeisen investiční společnost a. s. | 6. 1. 2013 | Deklarace společného zájmu o převod správy fondů pod Raiffeisen investiční společnost a. s. |
| Dohoda o ukončení „Termination Agreement“ | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H | 30. 6. 2013 | Dohoda o ukončení dohod pro jednotlivé CZK fondy uvedené výše |

Ukrainian Processing Center

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|-----------------------------|----------------|---|
| Rámcová smlouva - 3D Secure - platební karty | Ukrainian Processing Center | 26. 3. 2014 | Rámcová smlouva - 3D Secure - platební karty / placení smluvních poplatků |
| Price sheet | Ukrainian Processing Center | 29. 4. 2014 | Cenový list k rámcové smlouvě/ placení smluvních poplatků |
| Příloha č. 5 k Rámcové smlouvě | Ukrainian Processing Center | 7. 5. 2014 | Příloha č. 5 k Rámcové smlouvě, úprava smluvních podmínek |
| Dodatek k příloze č. 5 k Rámcové smlouvě | Ukrainian Processing Center | 13. 5. 2014 | Úprava smluvních podmínek |

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2014 mezi bankou a ostatními propojenými osobami v účetním období uskutečněny další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

5. VÝČET JINÝCH PRÁVNÍCH ÚKONŮ

5.1 Výčet jiných právních úkonů s ovládajícími osobami

V účetním období roku 2014 měla Raiffeisenbank a. s. vztahy s následujícími ovládajícími osobami:

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|------------------------------------|----------------|--|
| Usnesení řádné valné hromady Raiffeisenbank a. s. - výplata dividend za rok 2013 | Raiffeisen CEE Region Holding GmbH | 28. 4. 2014 | Výplata dividend na základě rozhodnutí řádné valné hromady |

5.2 Výčet jiných právních úkonů s ostatními propojenými osobami

Raiffeisen stavební spořitelna a. s.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|--|----------------------|----------------|--|
| Usnesení řádné valné hromady Raiffeisen stavební spořitelny a. s. - výplata dividend za rok 2013 | Raiffeisenbank a. s. | 29. 4. 2014 | Přijetí dividend na základě rozhodnutí valné hromady |

Raiffeisen-Leasing, s. r. o.

| Název právního úkonu | Protistrana | Datum uzavření | Plnění/protiplnění |
|---|----------------------|----------------|--|
| Usnesení valné hromady Raiffeisen-Leasing, s. r. o. - výplata podílu na zisku společnosti | Raiffeisenbank a. s. | 30. 6. 2014 | Přijetí podílu na zisku dle rozhodnutí valné hromady |

5.3 Přehled jednání, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

Žádná.

6. VÝČET OSTATNÍCH FAKTICKÝCH OPATŘENÍ

6.1 Výčet opatření přijatých na popud ovládačích osob

Žádná.

Všeobecné limity

Banka má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky na žádost nebo ve prospěch ovládačící osoby a ostatních osob ovládaných stejnou ovládačící osobou.

6.2 Výčet opatření přijatých na popud ovládačích osob

Žádná.

7. ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI RAIFFEISENBANK A. S.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a. s. vyhotovované dle § 82 zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutá propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá ostatní faktická opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a. s. vycházelo při identifikaci ostatních propojených osob z údajů poskytnutých společnostmi Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Raiffeisen Bank International AG a dalšími ovládačícími osobami.

Dále prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by v důsledku smluv, jiných právních úkonů a ostatních faktických opatření uzavřených, učiněných či přijatých bankou v průběhu účetního období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 vznikla majetková újma.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a. s. prohlašuje, že v rámci zhodnocení výhod a nevýhod si není vědomo žádných závažných nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a dle jeho názoru převládají výhody plynoucí z těchto vztahů, zejména výhody plynoucí ze společných synergií v rámci skupiny. Dále představenstvo Raiffeisenbank a. s. prohlašuje, že si není vědomo žádných závažných rizik, která by pro Raiffeisenbank a. s. plynula z titulu ovládané osoby.

V Praze dne 31. března 2015



Rudolf Rabiňák
místopředseda představenstva



Jan Pudil
člen představenstva

Základní údaje o emitentovi

Obchodní firma:

Raiffeisenbank a.s.

Sídlo:

Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

IČ: 49240901

Datum založení:

25. června 1993

Rejstříkový soud a číslo, pod kterým je emitent u tohoto soudu zapsán:

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051

Emitent byl založen podle právního řádu ČR, a to podle zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, a podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Právní formou emitenta je akciová společnost.

Předmětem podnikání emitenta podle článku 2 Stanov emitenta jsou bankovní a finanční obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka vydaném podle zákona č. 21/1992 Sb. Emitent je kromě toho oprávněn zřízovat pobočky nebo jiné organizační jednotky v tuzemsku i zahraničí, stejně tak zřízovat dceřiné společnosti a vlastnit majetkové účasti za podmínky, že budou dodrženy obecně závazné právní předpisy.

K datu 31. 12. 2014 vlastnila Raiffeisenbank a.s. následující nemovitost:

v katastrálním území Hradec Králové, číslo parcely: stavební parcela 103, ostatní plocha p.č. 76, list vlastnictví: LV 20767, identifikační kód: 646873, adresa: V Kopečku 75, 500 02 Hradec Králové.

Raiffeisenbank a.s. (emitent) není účastníkem žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení zahájených během posledních dvou účetních období, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta.

Neexistuje žádná závislost emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních procesech, které by měly zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost emitenta.

Informace podle § 118 odst. 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

K § 118 odst. 4 písm. a) ve spojení s bodem 6.2 Přílohy XI Nařízení Komise ES č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů

Žádný z akcionářů nemá podle stanov banky možnost ovlivňovat činnost Raiffeisenbank a.s. jinak než vahou svých hlasů. Nikdo z členů jejích orgánů neměl k výše uvedenému datu majetkovou účast na Raiffeisenbank a.s.

K § 118 odst. 4 písm. a) ve spojení s bodem 9.2 Přílohy XI Nařízení Komise ES č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů

Banka prohlašuje, že jí nejsou známy žádné možné střety zájmů mezi povinnostmi členů řídicího a dozorčího orgánu k bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

K § 118 odst. 4 písm. a) ve spojení s bodem 10.1 Přílohy XI Nařízení Komise ES č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH je držitelem 75 % akcií banky. Společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, je dceřinou společností Raiffeisen Bank International AG (nepřímou). Raiffeisen Bank International AG je dále dceřinou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Zástupci majoritního akcionáře jsou v dozorčí radě banky, ve Výkonném výboru a také ve Výboru pro audit. V dozorčí radě je rovněž zástupce druhého akcionáře, tedy RB Prag Beteiligungs GmbH, který je držitelem 25 % akcií banky, a zástupci zaměstnanců. RB Prag Beteiligungs GmbH je nepřímou 100% dceřinou společností Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG.

K § 118 odst. 4 písm. b):

Vnitřní kontrola je definována jako proces uskutečňovaný/ovlivňovaný představenstvem banky, výkonným vedením a dalšími pracovníky, navržený tak, aby poskytoval přiměřené ujištění ve věci dosahování cílů ve 3 oblastech:

- funkčnost, účinnost a účelnost operací („3E“),
- spolehlivost vnitřního řízení a kontroly, včetně ochrany majetku,
- soulad se zákony a předpisy.

Klíčové koncepty vnitřní kontroly:

- vnitřní kontrola je proces (prostředek použitý k dosažení cílů, ne cíl sám o sobě),
- vnitřní kontrola je realizována lidmi (nejedná se pouze o formuláře a manuály, ale o osoby na každé úrovni organizace),
- vnitřní kontrola může přinést pouze přiměřený stupeň rozumné jistoty (ne absolutní, a to vedení organizace).

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenní činnosti banky. Jejich cílem je zajistit, aby podstupovaná rizika byla držena v mezích tolerance stanovených procesem řízení rizik.

Kontrolní činnosti zahrnují zejména:

- kontrolu po linii řízení,
- přiměřené kontrolní mechanismy pro jednotlivé procesy v bance,
- fyzickou kontrolu.

Součástí kontrolního systému je zejména:

- kontrola prováděná každým zaměstnancem při výkonu pracovní činnosti,
- kontrola prováděná vedoucím zaměstnancem při výkonu řídicí činnosti,
- činnost compliance,
- činnost vnitřního auditu.

Postupy pro kontrolní činnosti jsou obsaženy ve vnitřních předpisech banky a zahrnují např. schvalovací procedury, autorizaci, verifikaci, odsouhlasování, reconciliaci, kontroly výkonnosti, zabezpečení aktiv, oddělení povinností či stanovení pravomocí a odpovědností. Dodržování stanovených postupů a jejich dostatečnosti je pravidelně prověřováno.

K § 118 odst. 4 písm. c):

Statutárním orgánem banky je představenstvo. Představenstvo banky má sedm členů. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou, přičemž jeden z členů je volen předsedou a jeden z členů místopředsedou představenstva. První funkční období jsou tři roky, v případě znovuzvolení trvá funkční období pět let. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna na jeho zasedání alespoň nadpoloviční většina členů. Představenstvo rozhoduje hlasováním, k přijetí usnesení je zapotřebí souhlas většiny všech členů představenstva. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva. Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Dozorčím orgánem společnosti je dozorčí rada. Dozorčí rada má devět členů, volených a odvolávaných valnou hromadou společnosti. Dva ze stávajících členů dozorčí rady byli zvoleni zaměstnanci společnosti. Funkční období je pět let. Jeden z členů dozorčí rady je zároveň volen předsedou dozorčí rady a jeden místopředsedou. Dozorčí rada je způsobilá usnášet se, jestliže je přítomna většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí prostá většina hlasů všech členů dozorčí rady. Dozorčí rada může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Dalšími výkonnými nebo kontrolními orgány emitenta jsou výkonný výbor a výbor pro audit.

Výkonný výbor má čtyři členy, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti. Členem výkonného výboru může být i člen dozorčí rady. Funkční období člena výkonného výboru je čtyři roky. Jeden z členů výkonného výboru je zároveň volen předsedou výkonného výboru. Výkonný výbor je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání všichni jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu všech členů výkonného výboru. Výkonný výbor může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Výbor pro audit má tři členy, kteří jsou jmenováni nebo odvoláváni valnou hromadou společnosti z členů dozorčí rady nebo z třetích osob. Funkční období členů výboru pro audit je pět let. Jeden z členů výboru pro audit je zároveň volen předsedou výboru pro audit. Výbor pro audit je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání alespoň dva jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu většiny všech členů výboru pro audit. Výbor pro audit může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Ve společnosti existuje celkem 14 výborů zřízených představenstvem. Jedná se o následující výbory:

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|------------------------------|--|---------------|
| Přítomno více než 50 % členů | Schválení všech přítomných členů | |
| JELÍNEK TOMÁŠ | Executive Director Finance | Předseda |
| DROSC MARIO | Chairman of the Board | Místopředseda |
| PUDIL JAN | Member of the Board Markets & Investment Banking | Člen |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board for Risk | Člen |
| RABIŇÁK RUDOLF | Member of the Board for Corporate | Člen |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Člen |
| BRDLÍK VÍT | Head of Trading | Člen |
| HANUŠ MARTIN | Head of Risk Controlling | Člen |
| HOUFEK JAN | Head of Market Risk | Člen |
| MELOUN VÁCLAV | Head of Asset & Liability Management | Člen |

Úvěrový výbor

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|--|---|---------------|
| Přítomni minimálně 3 členové výboru a minimálně 1 musí být z úvěrových rizik | Schválení všech přítomných členů | |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board Risk | Předseda |
| RABIŇÁK RUDOLF | Member of the Board for Corporate | Místopředseda |
| DROSC MARIO | Chairman of the Board | Člen |
| PŘÍHODA HYNEK | Head of Corporate and SE Risk | Člen |
| HAVRÁNEK JIŘÍ | Head of Industry Risk | Člen |
| GÜRTLER TOMÁŠ | Executive Director for Real Estate and Structured Finance | Člen |
| RÝDL JAN | Head of Real Estate and Project Finance | Člen |

Výbor pro problémové úvěry

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|---|-------------------------------------|---------------|
| Přítomni minimálně 3 členové výboru a minimálně 1 musí být z workoutu | Není specifikováno | |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board for Risk | Předseda |
| KLUMPAR JIŘÍ | Head of Workout | Místopředseda |
| DROSC MARIO | Chairman of the Board | Člen |
| PŘÍHODA HYNEK | Head of Corporate & SE Risk | Člen |
| HÁJKOVÁ KATEŘINA | Head of Regional Risk | Člen |
| STAŇKOVÁ VANDA | Head of Complex Cases Restructuring | Člen |
| NOVOTNÝ MAREK | Lawyer Senior | Člen |

Cenový a úrokový výbor

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|------------------------------|---|---------------|
| Přítomno více než 50 % členů | K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů. | |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Předseda |
| JELÍNEK TOMÁŠ | Executive Director Finance | Místopředseda |
| LANGMAYER JOSEF | Head of Controlling | Člen |
| KOVÁŘOVÁ HANA | Head of Marketing | Člen |
| ŠTĚTKA PETER | Head of Product Management | Člen |
| KUBIČKA PAVEL | Head of Corporate Development | Člen |
| DŽAVAN MATÚŠ | Head of Retail Risk & Collection | Člen |
| HANUŠ MARTIN | Head of Risk Controlling | Člen |

Investiční výbor pro Asset Management

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|--|---|---------------|
| Jsou-li přítomni na zasedání alespoň 4 členové výboru, z nichž alespoň 1 je předseda nebo místopředseda. | K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů. | |
| SLADKOVSKÝ JAROMÍR | Head of Investment Management | Předseda |
| ONDŘUŠKA MICHAL | Head of Asset Management | Místopředseda |
| HORSKÁ HELENA | Head of Economic Research | Člen |
| VITÁSEK PETER | Executive Director Private Banking | Člen |
| HANUŠ MARTIN | Head of Risk Controlling | Člen |
| ZEZULA MARTIN | Portfolio Manager | Člen |

Výbor pro řízení retailových rizik

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|------------------------------|---|---------------|
| Přítomno více než 50 % členů | K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů. | |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board Risk | Předseda |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Místopředseda |
| DŽAVAN MATÚŠ | Head of Retail Risk & Collections | Člen |
| HUSÁK DAVID | Head of Retail Underwriting | Člen |
| ŠTĚTKA PETER | Head of Product Management | Člen |
| RICHTER MAREK | Head of Strategic Sales & Mortgage Business | Člen |

Výbor pro řízení provozních rizik

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|---|---|---------------|
| Přítomna nadpoloviční většina jeho členů, z nichž alespoň jeden zastupuje oblast Risk | K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas nadpoloviční většiny všech členů. | |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board Risk | Předseda |
| HANUŠ MARTIN | Head of Risk Controlling | Místopředseda |
| PRAIBIŠ DAVID | Head of Operational Risk | Člen |
| NAGY ALEXANDER | Head of Compliance & Security | Člen |
| MATULA MILOŠ | Member of the Board for Operations | Člen |
| JABŮREK TOMÁŠ | Head of IT Operations | Člen |
| ONDRŮŠEK ČESTMÍR | Head of Legal, Organisation & Executive Support | Člen |
| STRNAD MARTIN | Senior Finance Analyst | Člen |

Projektový výbor

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|------------------------------|--|----------------------|
| Přítomno více než 50 % členů | Pro přijetí návrhu je nezbytný souhlas 2/3 většiny přítomných členů. | |
| SLADKOVSKÝ JAROMÍR | Head of Strategy | Předseda |
| DROSC MARIO | Chairman of the Board | Místopředseda |
| HAIN MILAN | Member of the Board for IT | Člen |
| MATULA MILOŠ | Member of the Board for Operations | Člen |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Člen |
| JELÍNEK TOMÁŠ | Executive Director Finance | Člen |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board Risk | Člen of Committee |
| RABIŇÁK RUDOLF | Member of the Board Corporate | Člen seniorního týmu |
| NAGY ALEXANDER | Head of Compliance & Security | Člen seniorního týmu |
| KUBÍN JAN | Head of Business Development | Člen seniorního týmu |
| KOVÁŘOVÁ HANA | Head of Marketing | Člen seniorního týmu |
| LANGMAYER JOSEF | Head of Controlling | Člen seniorního týmu |
| KUBIČKA PAVEL | Head of Corporate Development | Člen seniorního týmu |

Komise pro investice do nemovitostí

| Usnášení schopnost | Rozhodování | |
|--|---|---------------|
| Nadpoloviční většina a musí být vždy zástupce Risk Managementu | K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů. | |
| DROSC MARIO | Chairman of the Board | Předseda |
| GÜRTLER TOMÁŠ | Executive Director Real Estate and Structured Finance | Místopředseda |
| LANEGGER ALOIS | Member of Board of RLRE (subsidiary) | Člen |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board for Risk | Člen |
| RABIŇÁK RUDOLF | Member of the Board for Corporate | Člen |
| PŘÍHODA HYNEK | Head of Corporate and SE Risk | Člen |
| ALEVA JÚLIUS | Head of Accounting & Taxes | Člen |

Výbor pro marketing

| Usnášení schopnost | Rozhodování | |
|------------------------------|---|----------|
| Přítomno více než 50 % členů | K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů. | |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Předseda |
| ŠTĚTKA PETR | Head of Product Management | Člen |
| KOVÁŘOVÁ HANA | Head of Marketing | Člen |
| MALÍŘ JOSEF | Head of Distribution Network | Člen |
| RICHTER MAREK | Head of Strategic Sales & Mortgage Business | Člen |

Řídící výbor

| Usnášení schopnost | Rozhodování | |
|--|--|---------------|
| Nadpoloviční většina všech jeho členů, minimálně jeden z přítomných členů výboru musí být člen představenstva. | Nadpoloviční většina všech členů výboru. | |
| DROSC MARIO | Chairman of the Board | Předseda |
| RABIŇÁK RUDOLF | Member of the Board Corporate | Místopředseda |
| HAIN MILAN | Member of the Board for IT | Člen |
| MATULA MILOŠ | Member of the Board for Operations | Člen |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board for Risk | Člen |
| PUDIL JAN | Member of the Board Markets & Investment Banking | Člen |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Člen |
| VITÁSEK PETR | Executive Director Private Banking | Člen |
| JELÍNEK TOMÁŠ | Executive Director for Finance | Člen |
| SLADKOVSKÝ JAROMÍR | Head of Strategy | Člen |

IT Change Control Committee

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|-------------------------------|---|---------------|
| Přítomno více než 50 % členů. | Pro přijetí návrhu je nezbytný souhlas 2/3 většiny přítomných členů komise. | |
| SLADKOVSKÝ JAROMÍR | Head of Strategy | Předseda |
| HAIN MILAN | Member of the Board for IT | Místopředseda |
| DROSC MARIO | Chairman of the Board | Člen |
| JELÍNEK TOMÁŠ | Executive Director for Finance | Člen |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Člen |
| VITÁSEK PETR | Executive Director Private Banking | Člen |
| RABIŇÁK RUDOLF | Member of the Board Corporate | Člen |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board for Risk | Člen |
| MATULA MILOŠ | Member of the Board for Operations | Člen |
| PUDIL JAN | Member of the Board Markets & Investment Banking | Člen |

Výbor pro investiční produkty

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|--|--|---------------|
| Výbor je usnášeníschopný, pokud se účastní více než 50 % ze všech členů. | Pro přijetí návrhu je nezbytný souhlas většiny všech členů výboru. | |
| SLADKOVSKÝ JAROMÍR | Head of Investment Management | Předseda |
| JELÍNEK TOMÁŠ | Executive Director Finance | Místopředseda |
| PUDIL JAN | Member of the Board Markets & Investment Banking | Člen |
| KREIDL VLADIMÍR | Member of the Board for Retail | Člen |
| VITÁSEK PETR | Executive Director Private Banking | Člen |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board Risk | Člen |
| KUBIČKA PAVEL | Head of Corporate Development | Člen |

Výbor pro korporátní produkty

| Usnášeníschopnost | Rozhodování | |
|---|---|---------------|
| Výbor je usnášeníschopný, jsou-li přítomni na zasedání alespoň 2 členové výboru | Pro přijetí návrhu je nezbytný souhlas 2 členů výboru | |
| RABIŇÁK RUDOLF | Member of the Board Corporate | Předseda |
| JEŽEK FRANTIŠEK | Member of the Board Risk | Místopředseda |
| MATULA MILOŠ | Member of the Board Operations | Člen |

U všech výborů platí pravidlo, že se jejich zasedání má právo zúčastnit každý člen představenstva. Každý člen představenstva má právo veta vůči jakémukoliv rozhodnutí každého výboru. V takovém případě je daný materiál projednán na následujícím zasedání představenstva.

K § 118 odst. 4 písm. d):

Základní kapitál emitenta je rozvržen na příslušný počet kmenových akcií o jmenovité hodnotě 10 000 Kč ve formě na jméno. Akcie společnosti jsou vydány jako zaknihované a nejsou kótované. Se všemi akciemi společnosti jsou spojena stejná práva a stejné povinnosti. Tato práva a povinnosti jsou vymezeny příslušnými ustanoveními stanov společnosti a zákona o obchodních korporacích.

Mezi základní práva spojená s akciemi společnosti patří zejména právo na účast a hlasování na valné hromadě společnosti ve věcech, které spadají do působnosti valné hromady, a dále právo na podíl na zisku – dividendu. Hlasovací právo náležející k akci se řídí její jmenovitou hodnotou, a to tak, že na každých 10 000 Kč připadá jeden hlas. Žádné akcie společnosti nemají omezeno hlasovací právo. Každý akcionář má též právo na podíl na zisku společnosti – dividendu – v rozsahu schválení valnou hromadou na základě hospodářského výsledku společnosti, a to poměrně dle svého podílu na základním kapitálu. Každý akcionář má též právo podílet se na zvýšení základního kapitálu společnosti poměrně podle svého podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech a zároveň povinnost splatit při zvyšování základního kapitálu upsané akcie ve stanovené lhůtě. S akciemi společnosti nejsou spojena žádná zvláštní práva ani povinnosti kromě těch uvedených ve stanovách společnosti a v zákoně o obchodních korporacích.

K § 118 odst. 4 písm. e):

Valná hromada společnosti má působnost vymezenou zákonem o obchodních korporacích a stanovami společnosti.

Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři, kteří mají akcie s jmenovitou hodnotou představující více než polovinu základního kapitálu. Hlasovací právo náležející k akci se řídí její jmenovitou hodnotou, a to tak, že na každých 10 000 Kč (na jednu akcii) připadá jeden hlas. Společnost má dva akcionáře, jejichž podíly na základním kapitálu a zároveň hlasovacích právech jsou 75 % a 25 %. Valná hromada rozhoduje dvoutřetinovou většinou platně odevzdaných hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo tyto stanovy neurčují jinak. Hlasování na valné hromadě se provádí zvednutím ruky (aklamací). Hlasovat na valné hromadě nebo rozhodovat mimo valnou hromadu (per-rollam) lze i s využitím technických prostředků, a to o všech záležitostech, které jsou v působnosti valné hromady.

Do působnosti valné hromady náleží:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu, nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodnutí o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- rozhodnutí o vydání dluhopisů podle § 286 zákona o obchodních korporacích,
- volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami
- schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,
- rozhodnutí o registraci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o zrušení jejich registrace,
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
- rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je převod závodu nebo jeho podstatné části a nebo jeho pacht, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou,
- schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- schválení uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední řádné účetní závěrky společnosti, respektive z konsolidované účetní závěrky,
- rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

K § 118 odst. 4 písm. f):

Peněžité a nepeněžité příjmy, které přijaly za účetní období osoby s řídicí pravomocí od emitenta a od osob ovládaných emitentem:

| Tabulka odměňování v tis. Kč | | | peněžní příjmy | | nepeněžní příjmy | |
|---------------------------------|------------------------------|---|----------------|-------|------------------|-----|
| představenstvo | celkově | odměna za výkon funkce člena představenstva | 43 320 | 59 % | | |
| | | ostatní | 29 758 | 41 % | | |
| | | | 73 078 | | | 850 |
| | od osob ovládaných emitentem | 0 | | | 0 | |
| dozorčí rada | celkově | mzda za výkon zaměstnání | 4 753 | 100 % | | |
| | | ostatní | 0 | 0% | | |
| | | | 4 753 | | | 0 |
| | od osob ovládaných emitentem | 0 | | | 0 | |
| jiné vedoucí osoby | celkově | mzda za výkon zaměstnání | 12 709 | 100 % | | |
| | | ostatní | 0 | 0% | | |
| | | | 12 709 | | | 310 |
| | od osob ovládaných emitentem | 396 | | | | |

K § 118 odst. 4 písm. g):

Osoby s řídicí pravomocí emitenta ani osoby těmto osobám blízké nevlastní akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi ani jakékoliv opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi, ani nejsou smluvními stranami takových smluv, ani nejsou takové smlouvy uzavřeny v jejich prospěch.

K § 118 odst. 4 písm. h):

Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta.

Odměňování členů představenstva

Členové představenstva vykonávají svoji funkci na základě mandátní smlouvy a ve smyslu zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, nezastávají žádnou výkonnou funkci. Dřívější pracovní smlouvy na pozice výkonných ředitelů byly ukončeny k 30. 6. 2014.

Principy obsažené ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva:

- pevná část mzdy za výkon funkce člena představenstva (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář) - peněžitá odměna,
- pohyblivá složka mzdy za výkon funkce člena představenstva po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje dozorčí rada),
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikově upraveného ekonomického kapitálu, dodržení výše provozních nákladů a splnění limitu rizikově vážených aktiv a
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující ke splnění strategických projektů emitenta, k dosažení kvality při poskytování produktů a služeb a k činnosti útvarů pod přímou kontrolou člena představenstva.

Na výplatu pohyblivé složky mzdy se přiměřeně vztahují ustanovení Přílohy č. 1 Vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činností bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších změn a doplňků, jejichž aplikace je obsažena v Základních principech odměňování schválených dozorčí radou dne 3. října 2014. Podstatná část odměny, minimálně však 40% se rozkládá na období 3 let. 50% pohyblivé odměny je vypláceno ve formě nepeněžního nástroje - fantómový akciový plán.

Splnění finančních a nefinančních kritérií u pohyblivé složky mzdy kontroluje a posuzuje majoritní akcionář, který navrhuje vyšší pohyblivé složky mzdy a předkládá návrh na její vyplacení dozorčí radě.

Členové představenstva mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 7 367 213 Kč.

Výše uvedené principy odměňování členů představenstva, kteří jsou zároveň v pozici vedoucích zaměstnanců, jsou platné od června 2014.

Odměňování členů dozorčí rady

Členové dozorčí rady jsou do své funkce:

- a) jmenováni valnou hromadou emitenta (7 členů) a
- b) voleni z řad zaměstnanců společnosti podle předešlé právní úpravy (2 členové).

Na základě smlouvy o výkonu funkce je všem členům dozorčí rady (volených valnou hromadou i zvolených z řad zaměstnanců) vyplácena peněžitá odměna. Tato odměna má fixní charakter a není odvislá od výsledků společnosti. Podíly na zisku ani jiná variabilní odměna se členům dozorčí rady nevyplácí. Členové dozorčí rady mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 1 257 444 Kč.

Odměňování jiných osob s řídicí pravomocí emitenta:

- peněžní i naturální příjem pouze za pracovní výkon zaměstnance emitenta, nikoliv za činnost jiné vedoucí osoby,
- pevná složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance emitenta (hradí emitent, schvaluje emitent),
- pohyblivá složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje emitent):
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikově váženého kapitálu,
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující se k pracovní náplni zaměstnance,
- jiné vedoucí osoby mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 3 113 351 Kč.

Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady jsou zakotveny v základních principech odměňování schválených dozorčí radou emitenta 3. října 2014. V částce naturální příjmy je obsažena částka rovnající se hodnotě 1% pořizovacích cen automobilů používaných pro soukromé účely násobená počtem měsíců používání a nadstandardní životní pojištění členů představenstva, bylo-li sjednáno.

Identifikace osob s řídicí pravomocí emitenta a popis jejich činnosti a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí:

Mario Drosc, předseda představenstva (do 31. 12. 2014)

Rudolf Rabiňák, člen představenstva

František Ježek, člen představenstva

Miloš Matula, člen představenstva

Vladimír Kreidl, člen představenstva

Jan Pudil, člen představenstva

Milan Hain, člen představenstva

Petr Vitásek, výkonný ředitel pro Private Banking

Tomáš Jelínek, výkonný ředitel pro oblast Finance

Jaromír Sladkovský, Head of Strategy

Herbert Stepic, člen dozorčí rady (do 28. 4. 2014)

Karl Sevelda, člen dozorčí rady od 28. 4. 2014 (od 5. 6. 2014 předseda dozorčí rady)

Peter Lennkh, místopředseda dozorčí rady

Aris Bogdaneris, člen dozorčí rady

Reinhard Schwendtbauer, člen dozorčí rady

Kurt Bruckner, člen dozorčí rady (do 28. 4. 2014)

Peter Novák, člen dozorčí rady (do 28. 4. 2014)

Michal Přádka, člen dozorčí rady

Tomáš Jabůrek, člen dozorčí rady (do 1. 7. 2014)

Petr Rögner, člen dozorčí rady

Klemens Breuer, člen dozorčí rady (od 28. 4. 2014)

Johann Strobl, člen dozorčí rady (od 28. 4. 2014)

Martin Grüll, člen dozorčí rady (od 31. 7. 2014)

K § 118 odst. 4 písm. j)

Banka jako jedna z prvních přistoupila v plném rozsahu ke Kodexu chování mezi bankami a klienty - standard České bankovní asociace č. 19/2005, který jednotně upravuje pravidla chování bank vůči svým klientům, zejména právo klientů na přístup k informacím. Úplný text kodexu je k dispozici na www.rb.cz/O_bance.

V bance též platí tzv. Code of Conduct RZB - Etický kodex platný pro všechny zaměstnance v rámci celé skupiny Raiffeisen. Etický kodex skupiny RZB stanovuje základní hodnoty banky a představuje základ firemní kultury, která je v souladu se zákony a která se zaměřuje na etické principy. Úplný text kodexu v českém jazyce je k dispozici na www.rb.cz/O_bance.

Pro banku jako řádného člena Asociace pro kapitálový trh (AKAT) je závazný etický kodex Asociace pro kapitálový trh. Etický kodex AKAT je soubor pravidel, principů, zásad a standardů upravujících poskytování investičních a souvisejících služeb v oblasti investičního managementu ze strany řádných členů AKAT. Kodex vychází z předmětu činnosti AKAT a vytváří pravidla formulující a rozvíjející etické chování a obchodní kulturu na trhu a zároveň usiluje o zajištění rovných podmínek jednotlivých účastníků trhu v rámci soutěže. Celý text kodexu je k dispozici na www.akatcr.cz/dokumenty_AKAT.

Banka je členem Koalice pro transparentní podnikání, což je sdružení usilující o kultivaci podnikatelského prostředí v ČR a které napříč odvětvími sdružuje české i mezinárodní společnosti působící v ČR.

K § 118 odst. 4 písm. k)

Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory v členění za jednotlivé druhy služeb, a to zvlášť za emitenta a zvlášť za konsolidovaný celek:

| | 2014 |
|----------------------------|------------------|
| konsolidovaný celek | v tis. Kč |
| audit | 8 391 |
| daňové poradenství | 569 |
| ostatní poradenství | 938 |
| individuální za RB | v tis. Kč |
| audit | 6 097 |
| daňové poradenství | 116 |
| ostatní poradenství | 901 |

Údaje o emitovaných cenných papírech

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených dluhopisů:

20 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 15 let

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 20 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 7. 9. 2006, č.j. 45/N/108/2006/3 2006/7164/540, které nabylo právní moci dne 8. 9. 2006.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci uvedeného dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,10/17

ISIN: CZ0002001670;
Datum emise: 12. 12. 2007;
Druh: hypoteční zástavní list;
Forma: na doručitele;
Podoba: zaknihovaná;
Celkový objem emise: 5 500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 550 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 5,10% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2017.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,50/17

ISIN: CZ0002001928;
Datum emise: 20. 12. 2007;
Druh: hypoteční zástavní list;
Forma: na doručitele;
Podoba: zaknihovaná;
Celkový objem emise: 2 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 200 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 5,50% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 20. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s.,

Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat

k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 20. 12. 2017.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených dluhopisů:

50 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 15 let

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 20. 11. 2008, č.j. 2008/13442/570 ke sp.zn. Sp/2008/330/572, které nabylo právní moci dne 20. 11. 2008.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci uvedeného dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XVII 3,30/16

ISIN: CZ0002002314;
Datum emise: 4. 5. 2011;
Druh: hypoteční zástavní list;
Forma: na doručitele;
Podoba: listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise: 500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 50 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,30 % p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 4. 5.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta, se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s.,
Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 4. 5. 2016.

Dluhopis RBCZ KOMB/2015

ISIN: CZ0003702920;
Datum emise: 15. 6. 2011;
Druh: dluhopis;
Forma: na doručitele;
Podoba: listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise: 25 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 2 500;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je tvořen výnosem na bázi diskontu, který je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu, a dodatečným výnosem, který je představován výnosem ve výši 7 % z jmenovité hodnoty každého dluhopisu vypláceným jednorázově k datu 4. června 2012. Pro odstranění pochybností platí, že dodatečný výnos není výnosem per anuum;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s.,
Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 29. 5. 2015.

Dluhopis RBCZ 4,45/16

ISIN: CZ0003702938;
Datum emise: 1. 7. 2011;
Druh: dluhopis;
Forma: na doručitele;
Podoba: listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise: 200 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 50 000 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 4;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,45 % p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 1. 7.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta, se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s.,
Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 1. 7. 2016.

Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XIX 3,20/16

ISIN: CZ0002002363;
Datum emise: 27. 7. 2011;
Druh: hypoteční zástavní list;
Forma: na doručitele;
Podoba: listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise: 500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 50 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,20% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 27. 7.;
Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta, se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;
Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 27. 7. 2016.

Podřízený dluhopis Raiffeisenbank a.s. 4,75/16

ISIN: CZ0003702953;
Datum emise: 21. 9. 2011;
Druh: podřízený dluhopis;
Forma: na doručitele;
Podoba: zaknihovaná;
Celkový objem emise: 125 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 12 500;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,75% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 21. 9.;
Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu podřízených dluhopisů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;
Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: podřízené dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
Lhůta splatnosti cenného papíru: podřízené dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 9. 2016.

Podřízený dluhopis Raiffeisenbank a.s. VAR/18

ISIN: CZ0003702961;
Datum emise: 21. 9. 2011;
Druh: podřízený dluhopis;
Forma: na doručitele;
Podoba: zaknihovaná;
Celkový objem emise: 125 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 12 500;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: úrok je vyplácen pololetně, vždy 21. září a 21. března. První výnosové období, tj. od 21. září 2011 do 21. března 2012 bude úroková sazba činit 4% p.a., po zbytek výnosových období bude úroková sazba vypočítána na základě 6M PRIBOR plus 2,5% p.a.;
Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu podřízených dluhopisů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;
Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: podřízené dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
Lhůta splatnosti cenného papíru: podřízené dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 9. 2018.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 3,00/16

ISIN: CZ0002002405;
Datum emise: 26. 9. 2011;
Druh: hypoteční zástavní list;
Forma: na doručitele;
Podoba: zaknihovaná;
Celkový objem emise: 1 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů: 100 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 26. 9.;
Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;
Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.;
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 9. 2016.

Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XX 2,70/17

| | |
|-----------------------------------|---|
| ISIN: | CZ0002002439; |
| Datum emise: | 11. 1. 2012; |
| Druh: | hypoteční zástavní list; |
| Forma: | na doručitele; |
| Podoba: | listinná (zastoupené sběrným dluhopisem); |
| Celkový objem emise: | 285 000 000 Kč; |
| Jmenovitá hodnota cenného papíru: | 10 000 Kč; |
| Počet kusů cenných papírů: | 28 500; |

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 2,70% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 11. 1.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 11. 1. 2017.

Dluhopis RBCZ – FWR Step-Up/15

| | |
|-----------------------------------|---|
| ISIN: | CZ0003703167; |
| Datum emise: | 8. 2. 2012; |
| Druh: | dluhopis; |
| Forma: | na doručitele; |
| Podoba: | listinná (zastoupené sběrným dluhopisem); |
| Celkový objem emise: | 250 000 000 Kč; |
| Jmenovitá hodnota cenného papíru: | 1 Kč; |
| Počet kusů cenných papírů: | 250 000 000; |

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 1,50% p.a. po období prvního roku po datu emise (tj. pro první výnosové období od 8. 2. 2012 do 7. 2. 2013), pevná úroková sazba ve výši 2,20% p.a. po období druhého roku po datu emise (tj. pro druhé výnosové období od 8. 2. 2013 do 7. 2. 2014), pevná úroková sazba ve výši 3,50% p.a. po období třetího roku po datu emise (tj. pro třetí výnosové období od 8. 2. 2014 do 7. 2. 2015); vyplácená jednou ročně zpětně k 8. 2.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. února 2015.

Dluhopis RBCZ – FWR VAR/17

| | |
|-----------------------------------|---|
| ISIN: | CZ0003703175; |
| Datum emise: | 8. 2. 2012; |
| Druh: | dluhopis; |
| Forma: | na doručitele; |
| Podoba: | listinná (zastoupené sběrným dluhopisem); |
| Celkový objem emise: | 250 000 000 Kč; |
| Jmenovitá hodnota cenného papíru: | 1 Kč; |
| Počet kusů cenných papírů: | 250 000 000; |

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba 12M PRIBID plus 1% p. a., vyplácená jednou ročně zpětně k 8. 2.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. 2. 2017.

Dluhopis RBCZ ZERO VIII /15

| | |
|-----------------------------------|---|
| ISIN: | CZ0003703191; |
| Datum emise: | 14. 3. 2012; |
| Druh: | dluhopis; |
| Forma: | na doručitele; |
| Podoba: | listinná (zastoupené sběrným dluhopisem); |
| Celkový objem emise: | 100 000 000 Kč; |
| Jmenovitá hodnota cenného papíru: | 10 000 Kč; |
| Počet kusů cenných papírů: | 10 000; |

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 25. 2. 2015.

Dluhopis RBCZ – FWR II Step-Up/15

ISIN: CZ0003703266;
 Datum emise: 25. 4. 2012;
 Druh: dluhopis;
 Forma: na doručitele;
 Podoba: listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
 Celkový objem emise: 150 000 000 Kč;
 Jmenovitá hodnota cenného papíru: 1 Kč;
 Počet kusů cenných papírů: 150 000 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 1,50% p.a. po období prvního roku po datu emise (tj. pro první výnosové období od 25. 4. 2012 do 24. 4. 2013), pevná úroková sazba ve výši 2,20% p.a. po období druhého roku po datu emise (tj. pro druhé výnosové období od 25. 4. 2013 do 24. 4. 2014), pevná úroková sazba ve výši 3,50% p.a. po období třetího roku po datu emise (tj. pro třetí výnosové období od 25. 4. 2014 do 24. 4. 2015); vyplácena jednou ročně zpětně k 25. 4.;
 Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;
 Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
 Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
 Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
 Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
 Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 25. 4. 2015.

Dluhopis RBCZ GARANTINVEST XXI 2,40/15

ISIN: CZ0003703274;
 Datum emise: 2. 5. 2012;
 Druh: dluhopis;
 Forma: na doručitele;
 Podoba: listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
 Celkový objem emise: 100 000 000 Kč;
 Jmenovitá hodnota cenného papíru: 1 Kč;
 Počet kusů cenných papírů: 100 000 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 2,40% p.a., vyplácena jednou ročně zpětně k 2. 5.;
 Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisů, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;
 Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
 Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
 Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
 Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
 Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 2. 5. 2015.

Dluhopis RBCZ ZERO IX /15

ISIN: CZ0003703365;
 Datum emise: 3. 7. 2012;
 Druh: dluhopis;
 Forma: na doručitele;
 Podoba: listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
 Celkový objem emise: 60 000 000 Kč;
 Jmenovitá hodnota cenného papíru: 10 000 Kč;
 Počet kusů cenných papírů: 6 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);
 Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;
 Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
 Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
 Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
 Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
 Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 3. 7. 2015.

Dluhopis RBCZ – FWR III VAR/19

ISIN: CZ0003703670;
 Datum emise: 28. prosince 2012;
 Druh: dluhopis;
 Forma: na doručitele;
 Podoba: zaknihovaná;
 Celkový objem emise: 5 000 000 000 Kč;
 Jmenovitá hodnota cenného papíru: 1 Kč;
 Počet kusů cenných papírů: 5 000 000 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisu je představován pohyblivou úrokovou sazbou 6M PRIBOR a dodatečným výnosem, který je představován výnosem ve výši 0,75% p.a., vyplácena pololetně vždy k 28. 12. a 28. 6. každého roku zpětně;
 Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;
 Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;
 Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;
 Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;
 Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;
 Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 28. 12. 2019.

Práva spojená s dluhopisy: Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Mezinárodní dluhopisový program hypotečních zástavních listů Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených dluhopisů:
5 000 000 000 EUR

Dluhopisový program je v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 5 000 000 000 EUR. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, je registrován u Commission de Surveillance du Secteur Financier v Luxemburku a byl oznámen České národní bance.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

RBCZ VAR 5/12/2017

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| ISIN: | XS0861195369; |
| Datum emise: | 5. 12. 2012; |
| Druh: | hypoteční zástavní list; |
| Forma: | na doručitele; |
| Podoba: | zaknihovaná; |
| Celkový objem emise: | 500 000 000 EUR; |
| Jmenovitá hodnota cenného papíru: | 1 000 EUR; |
| Počet kusů cenných papírů: | 500 000; |

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisu je představován pohyblivou úrokovou sazbou 6M EURIBOR a dodatečným výnosem ve výši 1,15 % p.a., vyplácená pololetně vždy k 5. 12. a 5. 6. každého roku zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v Clearstream Banking société anonyme Luxembourg a/nebo Euroclear Bank SA/NV v souladu s jejich platnými předpisy;

Administrátor emise: Citibank N.A.;

Určená provozovna administrátora: Citibank N.A., Citi Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 5. 12. 2017.

RBCZ 0,75% 5/11/2019

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| ISIN: | XS1132335248; |
| Datum emise: | 5. 11. 2014; |
| Druh: | hypoteční zástavní list; |
| Forma: | na doručitele; |
| Podoba: | zaknihovaná; |
| Celkový objem emise: | 500 000 000 EUR; |
| Jmenovitá hodnota cenného papíru: | 100 000 EUR; |
| Počet kusů cenných papírů: | 5 000; |

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisu je představován fixní úrokovou sazbou ve výši 0,75 % p.a., vyplácená ročně vždy k 5. 11. každého roku zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v Clearstream Banking société anonyme Luxembourg a/nebo Euroclear Bank SA/NV v souladu s jejich platnými předpisy;

Administrátor emise: Citibank N.A.;

Určená provozovna administrátora: Citibank N.A., Citi Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 5. 11. 2019;

Práva spojená s dluhopisy: Práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů programu se řídí a vykládají v souladu s právem Velké Británie. Práva a povinnosti krycího bloku hypotečních zástavních listů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených hypotečních zástavních listů: 3 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 5 let

Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 3 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 5 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 7 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/47/2005/1, ze dne 10. 5. 2005, které nabylo právní moci dne 13. 5. 2005.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí hypotečních zástavních listů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

Hypoteční zástavní list eBanka, a. s. 6,00/17

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| ISIN: | CZ0002001696; |
| Datum emise: | 12. 12. 2007; |
| Druh: | hypoteční zástavní list; |
| Forma: | na doručitele; |
| Podoba: | zaknihovaná; |
| Celkový objem emise: | 500 000 000 Kč; |
| Jmenovitá hodnota cenného papíru: | 10 000 Kč; |
| Počet kusů cenných papírů: | 50 000; |

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 6,00% p. a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2017.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Osoby zodpovědné za výroční zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze 27. 4. 2015



Rudolf Rabiňák
místopředseda představenstva
Raiffeisenbank a.s.



Tomáš Jelínek
výkonný ředitel
a ředitel divize Finance Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisen Bank International ve zkratce

Vedoucí banka ve střední a východní Evropě i Rakousku

Raiffeisen Bank International AG považuje za svůj domácí trh střední a východní Evropu včetně Rakouska. RBI působí ve střední a východní Evropě již více než 25 let, v současné době zde provozuje síť dceřiných bank, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb. V řadě zemí patří RBI mezi pět největších univerzálních bank na tamních trzích. K tomu přispívá i značka Raiffeisen, která je jednou z nejvíce známých brandů v celém regionu. RBI na trzích střední a východní Evropy působí jako plně integrovaná bankovní skupina zaměřená na korporátní i retailové bankovníctví s širokou nabídkou produktů. Na konci roku 2014 obsluhovalo 52 000 zaměstnanců RBI přibližně 14,8 milionu klientů, RBI využívala asi 2900 obchodních míst.

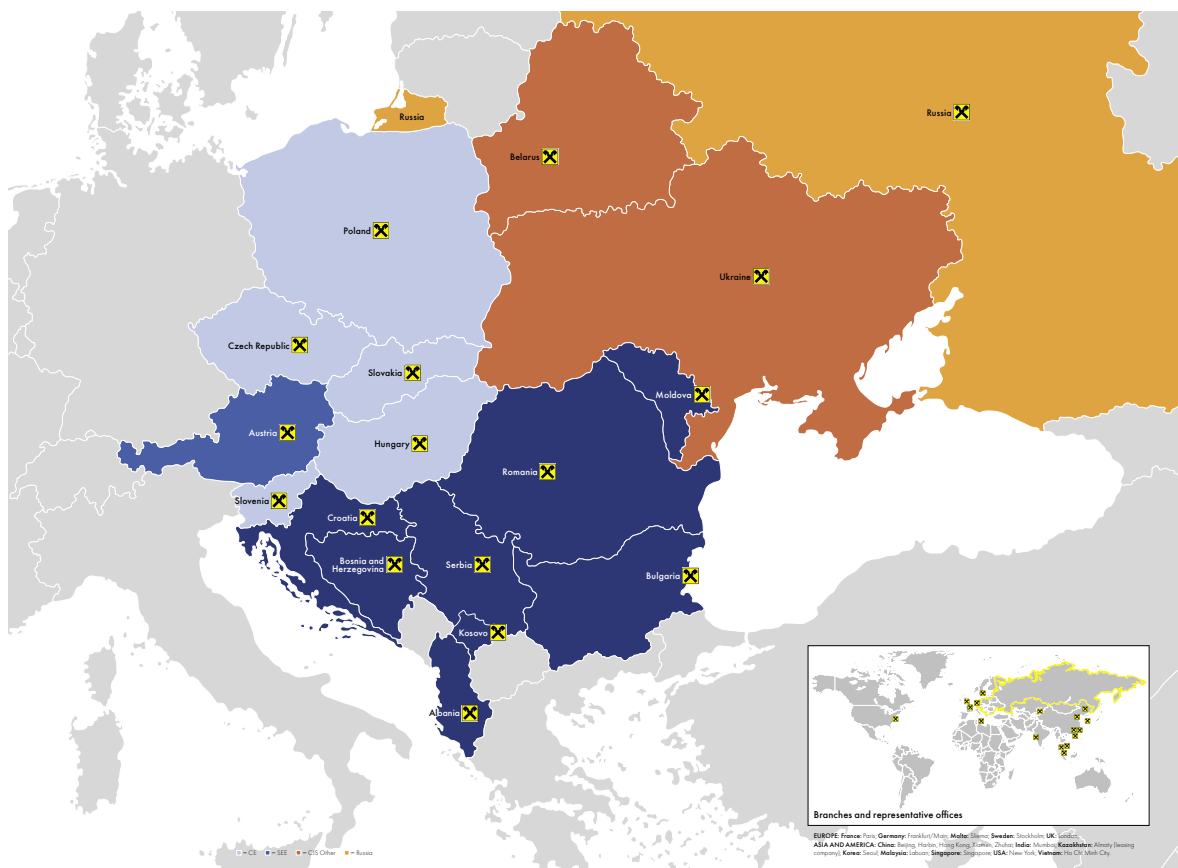
V Rakousku je RBI jednou z největších korporátních a investičních bank. Obsluhuje především rakouské klienty, ale i mezinárodní zákazníky a nadnárodní společnosti působící ve střední a východní Evropě. Celkově tak RBI zaměstnává přibližně 55 000 lidí a spravuje celková aktiva za zhruba 122 miliard eur.

Dlouholetý příběh úspěchu

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) byla založena v roce 1927 jako „Genossenschaftliche Zentralbank“. První dceřinou banku ve střední a východní Evropě založila RZB v roce 1987, další brzy následovaly. Od roku 2000 pokračovala expanze Raiffeisen v regionu i pomocí akvizic stávajících bank. Ty byly následně zařazeny do holdingové společnosti nazvané Raiffeisen International. V dubnu 2005 vstoupila Raiffeisen International na burzu tak, aby mohla pokračovat v budoucím růstu. Současná RBI byla založena v roce 2010 spojením Raiffeisen International s vybranými obchodními aktivitami RZB.

RBI je kótována na vídeňské burze od 25. dubna 2005. RZB, která funguje jako centrální instituce rakouského systému Raiffeisen Banking Group (RBG), zůstala po fúzi majoritním vlastníkem. Na konci roku 2014 držela RZB přibližně 60,7 procenta akcií RBI, zbytek je volně obchodován.

Adresy a kontakty



Raiffeisen Bank International AG

Rakousko

Am Stadtpark 9
1030 Viedeň
Tel.: +43-1-71 707-0
Fax: +43-1-71 707-1715
www.rbinternational.com
ir@rbinternational.com
communications@rbinternational.com

Bankovní síť

Albánie

Raiffeisen Bank Sh.a.
„European Trade Center“
Bulevardi „Bajram Curri“
Tirana
Tel.: +355-4-23 8 1000
Fax: +355-4-22 755 99
SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Bělorusko

Priorbank JSC
V. Khoruzhey Str. 31-A
220002 Minsk
Tel.: +375-17-28 9-9090
Fax: +375-17-28 9-9191
SWIFT/BIC: PJCBBY2X
www.priorbank.by

Bosna and Hercegovina

Raiffeisen Bank d.d.
Bosna i Hercegovina
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Tel.: +387-33-287 101
Fax: +387-33-21 385 1
SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bulharsko

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
Ulica N. Gogol 18/20
1504 Sofie
Tel.: +359-2-91 985 101
Fax: +359-2-94 345 28
SWIFT/BIC: RZBBBGSF
www.rbb.bg

Chorvatsko

Raiffeisenbank Austria d.d.
Petrijnska 59
10000 Záhřeb
Tel.: +385-1-45 664 66
Fax: +385-1-48 116 24
SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Česká republika

Raiffeisenbank a.s.
Hvězdova 1716/2b
14078 Praha 4
Tel.: + 420-234-405-222
Fax: +420-234-402-111
SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

Maďarsko

Raiffeisen Bank Zrt.
Akadémia utca 6
1054 Budapešť
Tel.: +36-1-48 444-00
Fax: +36-1-48 444-44
SWIFT/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Kosovo

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
Rruga UÇK, No. 51
10000 Priština
Tel.: +381-38-22 222 2
Fax: +381-38-20 301 130
SWIFT/BIC: RBKOKKPR
www.raiffeisen-kosovo.com

Polsko

Raiffeisen Bank Polska S.A.
Ul. Piękna 20
00-549 Varšava
Tel.: +48-22-58 5-2000
Fax: +48-22-58 5-2585
SWIFT/BIC: RCBWPLPW
www.raiffeisen.pl

Rumunsko

Raiffeisen Bank S.A.
246 C Calea Floreasca
014476 Bukurešť
Tel.: +40-21-30 610 00
Fax: +40-21-23 007 00
SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Rusko

ZAO Raiffeisenbank
Smolenskaya-Sennaya Sq. 28
119002 Moskva
Tel.: +7-495-72 1-9900
Fax: +7-495-72 1-9901
SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Srbsko

Raiffeisen banka a.d.

Djordja Stanojevica 16
11070 Nový Bělehrad
Tel.: +381-11-32 021 00
Fax: +381-11-22 070 80
SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Slovensko

Tatra banka, a.s.

Hodžovo námestie 3
P.O. Box 42
85005 Bratislava 55
Tel.: +421-2-59 19-1111
Fax: +421-2-59 19-1110
SWIFT/BIC: TATRKBX
www.tatrabanka.sk

Slovinsko

Raiffeisen Banka d.d.

Zagrebska cesta 76
2000 Maribor
Tel.: +386-2-22 931 00
Fax: +386-2-30 344 2
SWIFT/BIC: KREKS122
www.raiffeisen.si

Ukrajina

Raiffeisen Bank Aval JSC

9, Vul Leskova
01011 Kyjev
Tel.: +38-044-49 088 88, +380 (800) 500 500
Fax: +38-044-295-32 31
SWIFT/BIC: AVALUAUK
www.aval.ua

Leasingové společnosti

Rakousko

Raiffeisen-Leasing

International GmbH
Am Stadipark 3
1030 Vídeň
Tel.: +43-1-71 707-2071
Fax: +43-1-71 707-76 2966
www.rli.co.at

Albánie

Raiffeisen Leasing Sh.a.

„European Trade Center“
Bulevardi „Bajram Curri“
Tirana
Tel.: +355-4-22 749 20
Fax: +355-4-22 325 24
www.raiffeisen-leasing.al

Bělorusko

JLLC “Raiffeisen-Leasing”

V. Khoruzhey 31-A
220002 Minsk
Tel.: +375-17-28 9-9394
Fax: +375-17-28 9-9974
www.rl.by

Bosna and Hercegovina

Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo

Danijela Ozme 3
71000 Sarajevo
Tel.: +387-33-25 435 4
Fax: +387-33-21 227 3
www.rlbh.ba

Bulharsko

Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD

32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6
1407 Sofie
Tel.: +359-2-49 191 91
Fax: +359-2-97 420 57
www.rlbh.bg

Chorvatsko

Raiffeisen Leasing d.o.o.

Radnicka cesta 43
10000 Záhřeb
Tel.: +385-1-65 9-5000
Fax: +385-1-65 9-5050
www.rlhr.hr

Česká republika

Raiffeisen-Leasing s.r.o.

Hvězdova 1716/2b
140 78 Praha 4
Tel.: +420-221-511-611
Fax: +420-221-511-666
www.rl.cz

Maďarsko

Raiffeisen Lízing Zrt.

32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6
1407 Sofie
el: +36-1-298 8000
Fax: +36-1-298 8010
www.raiffeisenlizing.hu

Kazachstán

Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP

Shevchenko Str. 146, No. 12
050008 Almaty
Tel.: +7-727-37 8-5430
Fax: +7-727-37 8-5431
www.rlkz.at

Kosovo

Raiffeisen Leasing Kosovo

Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill
10000 Priština
Tel.: +381-38-22 222 2
Fax: +381-38-20 301 136
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

Moldavsko

I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.

Alexandru cel Bun 51
2012 Kišiněv
Tel.: +373-22-27 931 3
Fax: +373-22-22 838 1
www.raiffeisen-leasing.md

Polsko

Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

Ul. Prosta 51
00-838 Varšava
Tel.: +48-22-32 636-66
Fax: +48-22-32 636-01
www.rl.com.pl

Rumunsko

Raiffeisen Leasing IFN S.A.

246 D Calea Floreasca
014476 Bukurešť
Tel.: +40-21-36 532 96
Fax: +40-37-28 799 88
www.raiffeisen-leasing.ro

Rusko

OOO Raiffeisen-Leasing

Stanislavskogo Str. 21/1
109004 Moskva
Tel.: +7-495-72 1-9980
Fax: +7-495-72 1-9572
www.raiffeisen-leasing.ru

Srbsko

Raiffeisen Leasing d.o.o.

Djordja Stanojevica 16
11070 Nový Bělehrad
Tel.: +381-11-220 7400
Fax: +381-11-228 9007
www.raiffeisen-leasing.rs

Slovensko

Tatra-Leasing s.r.o.

Černyševského 50
85101 Bratislava
Tel.: +421-2-59 19-3168
Fax: +421-2-59 19-3048
www.tatraleasing.sk

Slovinsko

Raiffeisen Leasing d.o.o.

Letališka cesta 29a
SI-1000 Ljubljana
Tel.: +386 1 241-6250
Fax: +386 1 241-6268
www.rl-sl.si

Ukrajina

LLC Raiffeisen Leasing Aval

9, Moskovskiy Av.
Build. 5 Office 101
04073 Kyjev
Tel.: +38-044-59 024 90
Fax: + 38-044-20 004 08
www.rla.com.ua

Pobočky a reprezentativní kanceláře – Evropa

Francie

RBI Representative Office Paris

9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt
75008 Paříž
Tel.: +33-1-45 612 700
Fax: +33-1-45 611 606

Německo

RBI Frankfurt Branch

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt
Tel.: +49-69-29 921 918
Fax: +49-69-29 921 9-22

Švédsko

RBI Representative Office Nordic Countries

Drottninggatan 89, 14th floor
113 60 Stockholm
Tel.: +46-8-440 5086
Fax: +46-8-440 5089

Spojené království

RBI London Branch

10 King William Street
Londýn EC4N 7TW
Tel.: +44-20-79 33-8000
Fax: +44-20-79 33-8099

Pobočky a reprezentativní kanceláře – Asie a Amerika

Čína

RBI Beijing Branch

Beijing International Club Suite 200
2nd floor
Jianguomenwai Dajie 21
100020 Peking
Tel.: +86-10-65 32-3388
Fax: +86-10-65 32-5926

RBI Representative Office Harbin

Room 1104, Pufa Plaza No. 209
Chang Jiang Street
Nang Gang District
150090 Harbin
Tel.: +86-451-55 531 988
Fax: +86-451-55 531 988

RBI Hong Kong Branch

Unit 2102, 21st Floor,
Tower One, Lippo Centre
89 Queensway, Hong Kong
Tel.: +85-2-27 30-2112
Fax: +85-2-27 30-6028

RBI Xiamen Branch

Unit B, 32/F, Zhongmin Building,
No. 72 Hubin North Road,
Xiamen, Fujian Province
361013, P.R. China
Tel.: +86-592-26 2-3988
Fax: +86-592-26 2-3998

RBI Representative Office Zhuhai

Room 2404, Yue Cai Building
No. 188, Jingshan Road, Jida,
Zhuhai, Guangdong Province
519015, P.R. China
Tel.: +86-756-32 3-3500
Fax: +86-756-32 3-3321

Indie

RBI Representative Office Mumbai

803, Peninsula Heights
C.D. Barfiwala Road, Andheri (W)
400 058 Bombay
Tel.: +91-22-26 230 657
Fax: +91-22-26 244 529

Korea

RBI Representative Office Korea

1809 Le Meilleur Jongno Tower
24 Jongno 1-ga
Soul 110-888
Republic of Korea
Tel.: +82-2-72 5-7951
Fax: +82-2-72 5-7988

Malajsie

RBI Labuan Branch

Licensed Labuan Bank No. 110108C
Level 6 (1E), Main Office Tower
Financial Park
Labuan
Tel.: +607-29 1-3800
Fax: +607-29 1-3801

Singapur

RBI Singapore Branch

One Raffles Quay
#38-01 North Tower
Singapore 048583
Tel.: +65-63 05-6000
Fax: +65-63 05-6001

USA

RB International Finance (USA) LLC

1133 Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Tel.: +01-212-84 541 00
Fax: +01-212-94 420 93

RZB Austria Representative Office New York

1133 Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Tel.: +01-212-59 3-7593
Fax: +01-212-59 3-9870

Vietnam

RBI Representative Office Ho-Chi-Minh-City

35 Nguyen Hue Str.,
Harbour View Tower
Room 601A, 6th Floor, Dist 1
Ho-Chi-Minh-City
Tel.: +84-8-38 214 718, +84-8-38 214 719
Fax: +84-8-38 215 256

Raiffeisen Zentralbank AG

Rakousko

Am Stadipark 9
1030 Vídeň
Tel.: +43-1-26 216-0
Fax: +43-1-26 216-1715
www.rzb.at

Vybrané specializované společnosti Raiffeisen

Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft

Wipplingerstraße 25
1010 Vídeň
Tel.: +43-1-53 451-300
Fax: +43-1-53 451-8000
www.kathrein.at

Raiffeisen Centrobank AG

Tegetthoffstraße 1
1015 Vídeň
Tel.: +43-1-51 520-0
Fax: +43-1-51 343-96
www.rcb.at

ZUNO BANK AG

Muthgasse 26
1190 Vídeň
Tel.: +43-1-90 728 88-01
www.zuno.eu

Finanční skupina Raiffeisen v ČR

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.



Raiffeisen stavební spořitelna (RSTS) byla založena v roce 1993, jako vůbec první stavební spořitelna v České republice. Již více než 20 let zajišťuje pro klienty výhodné stavební spoření, úvěry na bydlení i komplexní finanční poradenství. V roce 1998 se stala součástí silné finanční skupiny Raiffeisen, která působí v 37 zemích světa. Mezníkem v historii společnosti byl rok 2008, kdy došlo ke sloučení s HYPO stavební spořitelnou. V témže roce se změnila také vlastnická podíly obou akcionářů a v současné době drží 90% akcií Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH a 10% akcií Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisen stavební spořitelna je tradiční, avšak moderní bankou s celostátní působností. Na více než 200 poradenských místech a dále prostřednictvím svých obchodních partnerů nabízí klientům kompletní řešení jejich potřeb nejen v oblasti bydlení, ale také v otázkách zajištění rodiny, majetku či spokojeného stáří.

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
 Koněvova 2747/99
 130 45 Praha 3
 Tel.: 271 031 111
 Fax: 222 581 156
 E-mail: rsts@rsts.cz
 www.rsts.cz
 Bezplatná infolinka: 800 11 22 11

V roce 2014 obdržela RSTS hned několik prestižních ocenění. V květnu získalo Stavební spoření druhé místo ve 12. ročníku ankety nejlepších finančních produktů roku Zlatá koruna 2014. Stříbrnou korunu vybojovalo v kategorii Cena veřejnosti. A v listopadu své prvenství v soutěži nejlepších digitálních projektů roku WebTop100 obhájily hlavní webové stránky. I pro rok 2014 se staly nejlepším bankovním webem roku. Tentokrát ale v soutěži přibýlo ještě jedno první místo udělené napříč kategoriemi, a to pro nejlepší Mobilní web roku.

Společenská odpovědnost a pomoc neziskovým projektům je nedílnou součástí každodenního života Raiffeisen stavební spořitelny. Podporu každoročně získávají především projekty, které jakkoli pomáhají s potřebami lepšího bydlení. Největší část finančních prostředků putovala na již tradiční zaměstnaneckou charitu. V roce 2014 si mezi sebe vybrané projekty rozdělily částku ve výši 300 tisíc korun. Díky tomu například pokračovala dlouhodobá podpora Diakonie Českobratrské církve evangelické, stavebních úprav se ale dočkalo i centrum pro týrané a osamělé ženy ROSA, seniorský Domov Sue Ryder nebo hospicové občanské sdružení Cesta domů.



UNIQA pojišťovna

UNIQA pojišťovna, a.s., zahájila svou činnost na českém pojištném trhu v roce 1993 pod svým původním názvem Česko-rakouská pojišťovna. K přejmenování na UNIQA pojišťovnu došlo v roce 2001 v rámci mezinárodní strategie mateřského koncernu k jednotné identifikaci společností zastřešených značkou UNIQA. Mezinárodní koncern UNIQA Insurance Group se sídlem ve Vídni je významnou rakouskou pojišťovnou s pětinovým podílem na tamějším trhu. Prostřednictvím svých čtyřiceti dceřiných společností působí nyní v devatenácti zemích v Evropě a obsluhuje 11 milionů klientů.

Jediným akcionářem české UNIQA pojišťovny je UNIQA International Versicherungs-Holding AG. Základní kapitál společnosti činí 500 milionů korun.

UNIQA pojišťovna je držitelem univerzální pojišťovací licence, která jí umožňuje podnikat ve všech oblastech neživotních i životních odvětví. V současné době má v nabídce všechny produkty k uspokojení veškerých pojištných potřeb privátních i firemních klientů.

UNIQA pojišťovna patřila během své dosavadní osmnáctileté historie vždy mezi deset největších pojišťovacích společností podnikajících na českém trhu. Své služby nyní poskytuje celkem na 170 prodejních místech po celé České republice. Portfolio zahrnuje 720 000 pojištných smluv. Předepsané pojistné v roce 2014 činilo 5,5 miliardy korun.

UNIQA pojišťovna, a.s.
Evropská 136, 160 12 Praha 6
Tel.: 225 393 111, fax: 225 393 777
E-mail: uniaq@uniqa.cz, bezplatná infolinka: 800 120 020

Raiffeisen investiční společnost

Raiffeisen investiční společnost (RIS) zahájila obchodní činnost v polovině roku 2013 uvedením svých 2 prvních fondů na kapitálový trh. Již za první neúplný obchodní rok 2013 se společnosti podařilo vydat podílové listy za více než 1,8 miliardy Kč. V obchodně velmi úspěšném roce 2014 se RIS podařilo emitovat podílové listy za dalších více než 5,4 miliardy a rozšířit své portfolio na devět nabízených fondů.

Nabídka fondů RIS nyní obsahuje plnou škálu investičních příležitostí pro všechny typy investorů v závislosti na jejich rizikovém profilu. Kromě fondů pro konzervativní investory (např. Raiffeisen fond dluhopisové stability) si potenciální investoři mohou vybrat fondy s vyšší mírou rizika (např. Raiffeisen fond akciových trhů). Jako alternativu k penzijnímu spoření pak stále více klientů využívá Raiffeisen fond pravidelných investic. Pro klienty privátní banky FWR připravila RIS 2 speciální fondy určené exkluzivně pro bohatší klientelu.

Raiffeisen investiční společnost a.s.
Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4
Tel.: +420 844 100 900
E-mail: info@rb.cz, www.rfis.cz

Řadu let spolupracuje UNIQA pojišťovna úzce se skupinou Raiffeisen. Tato spolupráce se úspěšně vyvíjí také v řadě dalších evropských zemí, kde jsou obě značky na finančním trhu aktivní. Pojištění je nedílnou součástí řady finančních služeb a UNIQA pojišťovna připravuje optimalizované produkty právě pro tento účel, například pro leasingové, úvěrové a hypoteční obchody.

Stejně jako v předchozích letech pokračovala úspěšná spolupráce v prodeji životního pojištění na pobočkách Raiffeisenbank pod názvem Raiffeisen životní pojištění DIVIDENDA. Bankéři v roce 2014 uzavřeli se svými klienty bezmála 3 000 pojištných smluv životního pojištění a celkové roční pojistné dosáhlo téměř 33 milionů Kč. Velmi úspěšná spolupráce byla znovu dosažena při prodeji majetkového pojištění převážně klientům, kterým Raiffeisenbank poskytla hypoteční úvěr. Tržní vzvednutí zájmu o hypoteční úvěry se odrazilo na výsledku předepsaného pojištného, který činil cca 55 milionů Kč, uzavřeno bylo 5 300 pojištných smluv. Z oblasti bankopojištění je nutno zmínit produkt úrazového pojištění k bankovnímu účtu eKonto pro fyzické osoby. Tento produkt trvale nachází u klientů dobrou odezvu a za dobu své existence má již 75 000 pojištěných klientů. Nezanedbatelné výsledky byly dosaženy také v prodeji pojištění k platebním kartám vydávaným Raiffeisenbank, klienti si mohou k platební kartě vybrat pojištění na cesty, pojištění nákupu, pojištění finančních škod vzniklých při zneužití platební karty či pojištění vyčerpané částky kreditního úvěru.

Za prodej pojištných produktů v Raiffeisenbank bylo v roce 2014 předepsáno na pojištném 250 milionů korun.



Významnou událostí roku 2014 byla úspěšná realizace přeshraniční fúze rakouských RCM korunových fondů s jejich českými zrcadlovými fondy. Díky tomuto kroku došlo k vytvoření transparentní a klientsky srozumitelné nabídky fondů prodávaných klientům v České republice. Vedlejším efektem fúze je pak ošetření potenciálních daňových rizik pro české klienty investující do rakouských daňově transparentních fondů. Došlo zároveň k významnému skokovému zvýšení aktiv pod správou v jednotlivých fondech, které umožní efektivnější a pro klienty výnosově ještě zajímavější správu jejich prostředků. Celkový objem investic ve fondech RIS dosáhl ke konci roku 2014 sumy 9,4 miliardy korun.

V managementu společnosti došlo v říjnu 2014 ke změně na pozici generálního ředitele, kdy na tuto pozici nově nastoupil zkušený manažer ze skupiny RB, Jaromír Sladkovský. Společnost disponuje základním kapitálem ve výši 40 milionů Kč, který představuje 40 ks akcií na jméno v listinné podobě se jmenovitou hodnotou 1 000 000 Kč, 100% vlastníkem akcií je Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisen-Leasing, s.r.o.



Společnost Raiffeisen-Leasing, s.r.o., založená v roce 1994, nabízí firmám i jednotlivcům komplexní nabídku financování investičních potřeb, a to jak v oblasti financování širokého spektra movitých předmětů, tak i v oblasti financování nemovitostí a developerských projektů. Společnosti Raiffeisen-Leasing, s.r.o., jsou Raiffeisenbank a.s. a Raiffeisen-Leasing International GmbH Wien. Společnost je členem České leasingové a finanční asociace a Česko-německé obchodní a průmyslové komory.

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k fúzi sloučením společností Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o., se společností Raiffeisen-Leasing, s.r.o., která je nástupnickou společností. Tímto krokem se dvě úspěšné leasingové společnosti patřící do finanční skupiny Raiffeisen spojily v jednoho silného hráče, který na českém trhu nabízí unikátní široké spektrum financování fixních aktiv počínaje nemovitostmi a developerským financováním přes financování strojů, zařízení, nákladních vozů a tahačů, lokomotiv, lodí a letadel až po financování a fleet management osobních a užitkových vozů.

V roce 2014 společnost Raiffeisen-Leasing expandovala se svými aktivitami zaměřenými na financování osobních a užitkových vozů a velmi úspěšně uvedla na trhu svůj nový produkt, kterým je Fleet management a Operativní leasing se službami na vozy do 3,5 t.

Společnostem Raiffeisen-Leasing a Raiffeisen-Leasing Real Estate se v roce 2014 podařilo profinancovat komodity a nemovitosti v celkovém objemu pořizovacích cen ve výši 5,207 mld. CZK, což představuje 54% meziroční nárůst. Nárůst objemu pořizovacích cen nových obchodních případů dosáhl během posledních dvou let více než 110%.

Raiffeisen-Leasing, s.r.o.
Hvězdova 1716/2b
140 78 Praha 4
Tel.: 221 511 611, Fax: 221 511 666
E-mail: rl@rl.cz
www.rl.cz, www.rlre.cz

Zisk po zdanění obou společností (dle IFRS) vzrostl o 42% ve srovnání s rokem 2013, eliminujeme-li jednorázové vlivy na zisk v roce 2013, jakými byly prodej podílu ve společnosti Raiffeisen-Leasing Real Estate a účetní dopady z hedgingu. Jednalo o nejúspěšnější rok v historii společnosti Raiffeisen-Leasing.

Raiffeisen-Leasing v roce 2014 nadále posiloval svůj obchodní tým a pokračoval v procesních změnách s cílem optimalizovat interní procesy, využít vzájemnou synergií a zefektivnit spolupráci s obchodní sítí Raiffeisenbank a Raiffeisenbank International. Díky tomu se opětovně podařilo výrazně navýšit objem financování bankovních klientů leasingovými finančními produkty v porovnání s rokem předchozím.

V oblasti nemovitostí se společnosti dařilo úspěšně pokračovat jak v realizaci projektů, u nichž je společnost Raiffeisen-Leasing financujícím partnerem, tak i v developerské činnosti, např. v Brně byla v roce 2014 úspěšně uvedena do provozu budova B komerčního centra H-Park Brno, v Praze-Modřanech byla zahájena výstavba nové budovy Rakouského gymnázia a v Praze-Plišnici pokračovala výstavba řadových domů.

V roce 2015 bude Raiffeisen-Leasing hledat další vhodné tržní příležitosti pro financování investičních potřeb klientů, bude se soustředit na akvizice, na rozšíření financování dopravní techniky, nadále bude prohlubovat a zefektivňovat spolupráci s Raiffeisenbank. V popředí zájmu bude pokračující podpora vendorských programů a retention programu pro stávající klienty. Společnost bude pokračovat v optimalizaci procesů s cílem efektivněji uspokojit požadavky klientů.

Pobočky Raiffeisenbank a.s.

| Pobočka | Adresa | Telefon |
|------------------------------------|--|-------------|
| Beroun | Husovo náměstí 45, 266 01 Beroun | 311 600 026 |
| Brno - Campus | Netroufalky 770, 625 00, Brno | 518 700 711 |
| * Brno - Česká | Česká 12, 604 46 Brno | 517 545 111 |
| Brno - Masarykova | Masarykova 30, 602 00 Brno | 532 196 823 |
| Brno - Gaute | Lidická 26, 602 00 Brno | 532 195 620 |
| * Brno - Jánská | Jánská 1/3, 601 00 Brno | 542 221 370 |
| Brno - Královo Pole | Malátova 2, 612 00 Brno-Královo Pole | 517 546 153 |
| Brno - Nám. Svobody | Nám. Svobody 2, 602 00 Brno | 531 022 900 |
| Brno - Olympia | Olympia, U dálnice 777, 664 42 Modřice | 547 243 868 |
| Brno - Union | Vídeňská 281/77, 639 00 Brno | 542 424 811 |
| Brno - Globus | Hradecká 408/40, 621 00 Brno-Ivanovice | 549 122 411 |
| Česká Lípa | Nám. T.G.M 193, 470 01 Česká Lípa | 487 525 704 |
| České Budějovice - Lannova třída | Lannova třída 51/23, 370 01, České Budějovice | 383 709 011 |
| České Budějovice - Nám. P. Otakara | Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63 České Budějovice | 386 707 411 |
| České Budějovice - Milady Horákové | Milady Horákové 1498, 370 05 České Budějovice | 385 790 111 |
| * České Budějovice - Hroznová | Hroznová 7, 370 01 České Budějovice | 386 357 815 |
| Český Krumlov | Náměstí Svornosti 15, 381 01 Český Krumlov | 380 712 705 |
| Děčín | Myslbekova 3/84, 405 01 Děčín | 412 510 057 |
| Domažlice | Msgr. B. Staška 68, 344 01 Domažlice | 379 775 911 |
| Frýdek - Místek | J. V. Sládka 84, 738 02 Frýdek Místek | 558 441 310 |
| Haviřov | Hlavní třída 438/73, 736 01 Haviřov | 596 808 311 |
| * Hodonín | Národní třída 18A, 695 01 Hodonín | 518 399 811 |
| * Hradec Králové - V Kopečku | V Kopečku 75, 500 01 Hradec Králové | 495 069 666 |
| Hradec Králové - TESCO | Rašínova třída 1669, 500 02, Hradec Králové | 498 511 011 |
| Hradec Králové - S.K.Neumanna | S.K.Neumanna 487, 500 01 Hradec Králové | 493 334 111 |
| Cheb | Májová 16, 350 02 Cheb | 354 433 629 |
| * Chomutov | Žižkovo náměstí 120, 430 01 Chomutov | 474 930 909 |
| Jablonec nad Nisou | Komenského 8, 466 01 Jablonec nad Nisou | 483 737 141 |
| * Jihlava | Masarykovo náměstí 35, 586 28 Jihlava | 567 578 911 |
| * Karlovy Vary | Krále Jiřího 39, 360 01 Karlovy Vary | 353 167 777 |
| Karviná | Masarykovo nám. 28/15, 733 01, Karviná | 597 497 711 |
| Kladno | Osvobozených politických vězňů 656, 271 01 Kladno 1 | 312 709 412 |
| * Kolín | Kutnohorská 43, 280 02 Kolín | 321 338 982 |
| * Liberec - Na Rybníčku | Na Rybníčku 1, 460 01 Liberec | 485 340 033 |
| Liberec - Jánská | Jánská 9, 460 01 Liberec | 482 711 730 |
| Liberec - Pražská | Pražská 6, 460 01 Liberec | 483 519 080 |
| * Mladá Boleslav - TGM | T. G. Masaryka 1009, 293 01 Mladá Boleslav | 326 700 981 |
| Mladá Boleslav - Bondy | V. Klementa 1459, 293 01 Mladá Boleslav | 326 509 611 |
| Most | Budovatelů 1996, 434 01 Most | 476 140 211 |
| Olomouc - Nár. Hrdinů | nám. Národních hrdinů 1, 771 11 Olomouc | 585 206 900 |
| * Olomouc - Nár. dům | Národní dům, 8. Května 464/21, 772 00 Olomouc | 582 800 400 |
| Olomouc - Horní lán | Horní lán 1328/6, 779 00 Olomouc | 582 800 901 |
| Opava | Horní náměstí 32, 746 01 Opava | 553 759 311 |
| Ostrava - Nová Karolína PARK | 28.října 3348/65, 702 00 Ostrava | 597 011 541 |
| Ostrava Poruba | Opavská 6230/29a, 708 00 Ostrava-Poruba | 596 912 835 |
| * Ostrava - Dlouhá | Dlouhá 3, 702 00 Ostrava | 596 111 863 |
| Ostrava - Nová Karolína | Jantarová 3344/4, Forum Nová Karolína, 702 00 Ostrava 2 | 596 664 171 |
| Ostrava - Tesco | Sjízdná 2, 721 00 Ostrava | 596 966 432 |

| Pobočka | Adresa | Telefon |
|------------------------------|---|-------------|
| Ostrava - Kotva | Výškovická 114, 702 00 Ostrava | 596 797 011 |
| Ostrava - Avion | Rudná 114/3114, Avion Shopping Park, 700 30 Ostrava | 558 944 011 |
| Pardubice K Polabinám | K Polabinám 1893-4, 530 02 Pardubice | 466 512 486 |
| * Pardubice | 17. listopadu 238, 530 02 Pardubice | 466 610 016 |
| Písek | Velké náměstí 116, 397 01 Písek | 382 759 111 |
| Plzeň - Americká 1 | Americká 1, 306 29 Plzeň | 377 236 582 |
| Plzeň - Americká 66 | Americká 66, 306 29 Plzeň | 377 279 411 |
| * Plzeň - Bedřicha Smetany | Bedřicha Smetany 11, 301 00 Plzeň | 377 222 830 |
| Plzeň - Olympia | Písecká 1, 301 00 Plzeň | 377 462 493 |
| Praha 1 - Astra | Václavské náměstí 773/4, 110 00, Praha 1 | 234 093 311 |
| Praha 1 - Národní | Národní 9, 110 00 Praha 1 | 221 411 911 |
| Praha 1 - Vodičkova | Vodičkova 38, 111 21 Praha 1 | 221 141 261 |
| Praha 1 - Jalta | Václavské náměstí 43, 110 00 Praha 1 | 222 115 590 |
| Praha 1 - Na Poříčí | Na Poříčí 37, 110 00 Praha 1 | 222 311 612 |
| Praha 1 - Palladium | Náměstí Republiky 1, 110 00 Praha 1 | 225 376 500 |
| Praha 1 - Spálená | Spálená 16, 110 00 Praha 1 | 224 948 883 |
| Praha 1 - Na Příkopě | Na Příkopě 24, 110 00 Praha 1 | 225 374 011 |
| Praha 1 - Valentinská | Valentinská 9/57, 110 00, Praha 1 | 234 702 211 |
| Praha 2 - Jugoslávská | Jugoslávská 21, 120 00 Praha 2 | 222 517 800 |
| Praha 2 - Bělehradská | Bělehradská 100, 120 00 Praha 2 | 221 511 281 |
| * Praha 2 - Karlovo náměstí | Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2 | 224 900 711 |
| Praha 3 - Flora | Chrudimská 7, 130 00 Praha 3 | 225 376 611 |
| Praha 3 - Nitranská | Nitranská 988/19, 130 00, Praha 3 | 296 338 011 |
| Praha 3 - Želivského | Želivského 16, 130 00 Praha 3 | 225 374 611 |
| Praha 3 - Seifertova | Seifertova 29, 130 00 Praha 3 | 225 282 611 |
| Praha 4 - Budějovická DBK | Olbrachtova 1946/64, 140 00, Praha 4 | 234 709 911 |
| * Praha 4 - Budějovická | Olbrachtova 9, 140 21 Praha 4 | 225 541 011 |
| Praha 4 - Novodvorská | Novodvorská 136, 140 00 Praha 4 | 241 406 914 |
| Praha 4 - Háje | Arkalycká 4, 140 00 Praha 4 | 272 653 815 |
| Praha 4 - Pankrác Gemini | Na Pankráci 1724, 140 00 Praha 4 | 234 261 211 |
| Praha 4 - Pražského povstání | Na Pankráci 79, 14000, Praha 4 | 234 702 101 |
| Praha 4 - Nám. Bratří Synků | Náměstí Bratří Synků 300/15, 140 00 Praha 4 | 234 700 912 |
| * Praha 4 - City Tower | City Tower, Hvězdova 2b, 140 00 Praha 4 | 234 405 130 |
| Praha 5 - Anděl | Lidická 42, 150 00 Praha 5 | 251 010 811 |
| Praha 5 - Barrandov | Tilleho nám. 792/2, 152 00, Praha 5-Hlubočepy | 234 724 111 |
| Praha 5 - Petržilkova | Petržilkova 2706/30, 158 00, Praha 5 | 296 334 011 |
| Praha 5 - Zličín | Metropole Zličín, Řevnická 1/121, 150 00 Praha 5 | 226 082 264 |
| Praha 5 - Zlatý Anděl | Nádražní 23, 150 00 Praha 5 | 251 510 444 |
| Praha 6 - Dejvická | Dejvická 11, 160 00 Praha 6 | 233 089 711 |
| Praha 6 - Evropská | Evropská 136, 160 00 Praha 6 | 234 715 111 |
| Praha 6 - Bělohorská | Bělohorská 71, 169 00 Praha 6 | 233 356 840 |
| Praha 7 - Komunardů | Komunardů 21, 170 00 Praha 7 | 724 941 478 |
| Praha 7 - Milady Horákové | Milady Horákové 10, 170 00 Praha 7 | 233 028 011 |
| Praha 8 - Zenklova | Zenklova 22, 180 00 Praha 8 | 225 983 511 |
| Praha 8 - Thámova | Thámova 118/17, 186 00, Praha 8 | 234 720 911 |
| Praha 7 - Komunardů | Komunardů 21, 170 00 Praha 7 | 724 941 478 |
| Praha 7 - Milady Horákové | Milady Horákové 10, 170 00 Praha 7 | 233 028 011 |
| Praha 8 - Zenklova | Zenklova 22, 180 00 Praha 8 | 225 983 511 |

| Pobočka | Adresa | Telefon |
|------------------------------|--|-------------|
| Praha 8 - Thámova | Thámova 118/17, 186 00, Praha 8 | 234 720 911 |
| Praha 8 - Ládví | Kyselova 1658, 180 00 Praha 8 | 283 880 343 |
| Praha 9 - Centrum Černý Most | Chlumecká 765/6, 198 00, Praha 9 | 281 008 111 |
| Praha 9 - Jandova | Jandova 135/2, 190 00 Praha 9 | 225 545 511 |
| Praha 9 - Prosecká | Prosecká 64, 190 00 Praha 9 | 225 983 611 |
| Praha 9 - Letňany | Veselská 663, 199 00 Praha 9 | 234 261 011 |
| Praha 10 - Vínohradská | Vínohradská 230, 100 00 Praha 10 | 274 001 779 |
| Praha 10 - Moskevská | Moskevská 43, 100 00 Praha 10 | 271 078 813 |
| Praha 10 - Štěřboholý | Nákupní 389/3, 102 00, Praha 10 | 234 093 011 |
| Praha 10 - Švehlova | Švehlova 32, 102 00 Praha 10 | 272 656 215 |
| Praha 10 - Eden | Vršovická 68b, 100 00 Praha 10 | 225 282 911 |
| Prostějov | Hlaváčkovo náměstí 3, 796 01 Prostějov | 582 400 800 |
| Přerov | Komenského 758/11, 750 02 Přerov | 587 800 911 |
| Říčany | Masarykovo nám. 155, 251 01 Říčany | 323 209 011 |
| * Šumperk | 17. listopadu 9, 787 01 Šumperk | 583 219 734 |
| * Tábor | Bílková 960, 390 02 Tábor | 381 201 611 |
| Teplice 28. října | 28. října 7, 415 01 Teplice | 417 816 061 |
| Teplice Náměstí Svobody | Nám. Svobody 3316, 415 01, Teplice | 417 534 710 |
| * Trutnov | Horská 97, Trutnov, Lipová 524, 541 01 Trutnov | 499 810 290 |
| Třinec | Nám. Svobody 528, 739 01 Třinec | 558 944 901 |
| Uherské Hradiště | Obchodní ul. 1508, 686 01, Uherské hradiště | 576 000 401 |
| * Ústí nad Labem | Velká Hradební 3385/9, 40001 Ústí nad Labem | 475 237 111 |
| Ústí nad Labem Forum | Forum, Bílinská 3490/6, 400 01 Ústí nad Labem | 478 050 111 |
| * Zlín Kvítková | Kvítková 552, 760 01 Zlín | 577 008 040 |
| Zlín Náměstí Míru | Nám. Míru 9, 760 01 Zlín | 577 011 124 |
| Znojmo | Obroková 15, 669 02 Znojmo | 515 209 711 |
| * Žďár nad Sázavou | Náměstí Republiky 42, 591 01 Žďár nad Sázavou | 566 652 711 |

Na pobočkách označených * je rovněž specializované Firemní centrum nebo Obchodní místo pro podnikatele a firmy SEMM.

Hypoteční centra:

| Pobočka | Adresa | Telefon |
|----------------------|--|-------------|
| Brno | Česká 12, 604 46 Brno | 517 545 111 |
| České Budějovice | Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63 České Budějovice | 386 707 457 |
| Frýdek-Místek | J. V. Sládka 84, 738 02 Frýdek Místek | 558 441 310 |
| Hradec Králové | V Kopečku 75, 500 01 Hradec Králové | 495 069 677 |
| Hodonín | Národní třída 18A, 695 01 Hodonín | 518 399 811 |
| Jihlava | Masarykovo náměstí 35, 586 01 Jihlava | 567 578 911 |
| Karlovy Vary | Krále Jiřího 39, 360 01 Karlovy Vary | 353 167 778 |
| Liberec | Na Rybníčku 1, 460 01 Liberec | 488 100 011 |
| Most | Budovatelů 1996, 434 01 Most | 476 140 211 |
| Olomouc | 8. května 21, Olomouc | 582 800 400 |
| Opava | Horní náměstí 32, 746 01 Opava | 553 759 311 |
| Ostrava | Dlouhá 3, 702 00 Ostrava | 596 128 863 |
| Ostrava Poruba | Opavská 6230/29a, 708 00 Ostrava-Poruba | 596 912 835 |
| Pardubice | K Polabinám 1893-4, 530 02 Pardubice | 467 002 510 |
| Plzeň | Americká 1, 306 29 Plzeň | 379 305 542 |
| Praha - Karlovo nám. | Karlovo nám. 10, 120 00 Praha 2 | 224 900 726 |
| Praha - Na Příkopě | Na Příkopě 860/24, 110 00 Praha 1 | 225 374 059 |
| Praha - Jandova | Jandova 135/2, 190 00 Praha 9 | 225 545 511 |
| Praha - Jalta | Václavské náměstí 43, 110 00 Praha 1 | 222 925 855 |
| Praha 1 - Vodičkova | Vodičkova 38, 111 21 Praha 1 | 221 141 261 |
| Praha - Budějovická | Olbrachtova 9, 140 21 Praha 4 | 234 401 012 |
| Praha - Gemini | Na Pankráci 1724, Praha 4, 140 00 Praha 4 | 234 261 211 |
| Tábor | Bílková 960, 390 02 Tábor | 381 201 611 |
| Ústí nad Labem | Pařížská 20, 400 01 Ústí nad Labem | 475 237 186 |
| Znojmo | Obroková 15, 669 02 Znojmo | 515 209 711 |
| Zlín | Kvítková 552, 760 01 Zlín | 577 008 042 |

Bezplatná infolinka 800 900 900, www.rb.cz, info@rb.cz