



Československá obchodní banka, a. s.

Výroční zpráva 2003



Československá obchodní banka, a. s.

Adresa:	Praha 1 - Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 11520
IČ:	00001350
SWIFT:	CEKOCZPP
Telex:	663 122201
Tel.:	+420 261 351 111, +420 224 111 111
Fax:	+420 224 210 030, +420 224 225 049
E-mail:	info@csob.cz
Internet:	http://www.csob.cz



OBSAH	1
ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE	2
PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET	3
PROFIL SPOLEČNOSTI	4
PROFIL KBC BANK AND INSURANCE GROUP	5
PŘEDSTAVENSTVO	6
DOZORČÍ RADA	8
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČSOB	12
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	14
OBCHODNÍ AKTIVITY	15
ČINNOSTI NA PODPORU OBCHODU	23
FINANČNÍ VÝSLEDKY ČSOB V ROCE 2003	26
STRATEGIE ČSOB	28
ŘÍZENÍ RIZIK	30
ZPRÁVA HLAVNÍHO EKONOMA	39
SKUPINA ČSOB	42
FINANČNÍ ČÁST	57
VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODLE IFRS	58
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE IFRS	59
VÝROK AUDITORA K ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODLE CAS A K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ	94
ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE CAS	95
KVANTITATIVNÍ UKAZATELE	130
ZÁSADNÉ ROZDÍELY V ÚČTOVNÝCH PRINCÍPOCH POUŽÍVANÝCH V CAS A V SAS V ROKU 2003	131
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI	132
INFORMACE O ČSOB DLE ZÁKONA O CENNÝCH PAPÍRECH	163
PROHLÁŠENÍ O MÍŘE SOULADU SE STANDARDY ŘÁDNÉ SPRÁVY A ŘÍZENÍ BANKY	185
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	186
ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	187
ZÁVĚRY ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY	188

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Dámy a pánové, vážení akcionáři,

je tomu rok a jeden měsíc, kdy jsem před vás předstoupil se svým přesvědčením, že výhled dalšího růstu Skupiny ČSOB je stabilní navzdory pokračujícímu prostředí supernízkých úrokových sazeb. Dnes mohu říct, že ČSOB v roce 2003 potvrdila *dlouhodobý, stabilní trend vysoké ziskovosti* a zaznamenala silný obchodní růst. Obchodní expanze, investice i míra zisku jsou v souladu se strategickým plánem.

Vykázali jsme robustní přírůstek jak neúrokových, tak úrokových výnosů. Byl podložen *dynamickým růstem objemu obchodů podpořených investicemi* do technologií a do rozvoje pobočkové sítě v SR. Rychlost a flexibilita procesů podpořila růst úvěrování napříč klienty segmenty. Po vypořádání záchranné operace IPB, která na sebe vázala pozornost i kapacitu managementu, je plné soustředění na obchodní růst s akcentem na aktivní stranu bilance naší důležitou prioritou. Neztrácíme však ze zřetele vysoké požadavky na kvalitu úvěrového portfolia. Podíl úvěrů, jež jsou 90 a více dnů po splatnosti, poklesl na 3,1 % a jejich pokrytí opravnými položkami zůstává vysoké - dosáhlo 187 %. Historické úvěrové portfolio a i jeho výtěžnost je již skutečně historii.

Skupina ČSOB je výjimečně *silně kapitalizována*. Vykázaného zisku bylo dosaženo při současném nárůstu vlastního jmění na 46 miliard Kč. Nerozdělený zisk roste rychleji než vážená aktiva podle současných i nově koncipovaných pravidel Basel II. Důsledkem současné překapitalizace je nominálně nižší návratnost kapitálu. Částečné snížení přebytečného kapitálu realizované formou výplaty části nerozděleného zisku z minulých let, má tento kontext:

- Doporučovaná střední úroveň kapitálové přiměřenosti pro tranzitivní ekonomiky ve střední Evropě se pohybují kolem 10 %; kapitálová přiměřenost ČSOB ke konci roku 2003 činila 15,36 %.
- Rychle rostoucí objem našich retailových obchodů bude podle nových pravidel Basel II. vyžadovat relativně nižší úroveň kapitálu, než je vyžadována pro stejné operace dosud.
- Vstupem ČR a Slovenska, kde jako banka působíme, do Evropské unie považujeme období transformace ekonomiky těchto zemí v zásadě za završené a výkvy z období transformace za překonané.
- S ohledem na velikost obou národních trhů a jejich příležitosti není při současné vysoké výkonnosti ČSOB nutné udržovat kapitálový polštář v takovém objemu.
- Nepotřebujeme tento kapitálový polštář i vzhledem k tomu, že ČSOB je významnou součástí velmi silné nadnárodní skupiny KBC.

Proto dnes vyplácíme na dividendě celkem 9 699 500 tis. Kč, tedy 1 900 Kč na 1 akcii. S vlastním jměním více než 36 miliard Kč zůstává ČSOB i nadále jednou z nejlépe kapitalizovaných bank ve středoevropském regionu. Při přepočtu výsledků roku 2003 na kapitálovou přiměřenost dosaženou po výplatě dividendy - tedy 12,5 % - vykazujeme návratnost kapitálu (ROE) 18,5 %.

Dovolte mi teď krátký komentář k našim obchodům v loňském roce.

Inovace a zjednodušování procesů nám přineslo lepší *pozici na retailovém trhu*. ČSOB vedla své klienty k lepší diverzifikaci jejich úspor. Inovacemi v nabídce zajištěných podílových fondů jsme cílevědomě zvyšovali apetit klientů investovat na kapitálovém trhu, kriticky poznamenaný zkušeností z kuponové privatizace. Kombinací produktové nabídky s vyšší přidanou hodnotou a poradenství jsme zahájili

dlouhodobý, strategický přesun Skupiny ČSOB z oblasti transakčních služeb do oblasti wealth managementu. Stali jsme se leadrem v prodeji zajištěných podílových fondů s tržním podílem 80 %. Aktiva spravovaná v Privátní bance vzrostla meziročně o 9,9 miliardy Kč. Aktiva pod správou Skupiny vzrostla o 5 % na 547 miliard Kč.

V segmentu malých a středních firem byla naší snahou stát se pro naše klienty bankou první volby. I proto byl důraz kladen na úvěrové produkty. Úvěrové portfolio vzrostlo o téměř 40 % při zachování kvality aktiv. V segmentu *korporátních klientů* nadále zůstáváme přední bankou na trhu.

Výrazně zahuštění naší pobočkové sítě (na 73 poboček) a naše zkušenost s přijetím produktů a s úspěšností jejich distribuce na českém trhu nám nadále slouží jako robustní základ pro zvyšování naší penetrace *na trhu Slovenské republiky*. Slovenský trh je konkurenčně nesmírně obtížný. Z pozice číslo čtyři, tedy ze druhého sledu musíme dokázat více posílit svou obchodní pozici. Úvěrové portfolio rostlo o 55 %, tedy 40 % nad slovenským trhem. Naše pozice, ani 8% podíl slovenských operací na výnosech Skupiny však dosud neodpovídá našemu potenciálu na tomto rychle rostoucím trhu.

Velmi dobře si vedly *firmy Skupiny ČSOB*. Jejich přínos k celkovým výnosům Skupiny meziročně vzrostl o 45 %. Zaujaly první či druhé tržní pozice v segmentech svého podnikání, tj. v oblasti leasingu, stavebního spoření a úvěrů na výstavbu i na trhu hypoték. Měřeno velikostí a rozsahem operací, obsluhou dvou národních trhů, délkou seznamu 5 milionů klientů a naší nabídkou služeb máme jako Skupina velmi dobrý základ pro další růst. Jsme však velmi složitá a zatím ne zcela sourodá Skupina. Neodůvodněné složitosti procesní, organizační i distribuční, někdy jdou proti „přímocarosti“ retailové obchodní kultury a plodí neproduktivní náklady. Nezískáváme proto ještě odpovídající úspory z rozsahu ani naplno nevyužíváme obchodní synergie. Musíme se více soustředit na budování „spojené rodiny ČSOB“, k čemuž směřují představenstvem iniciované projekty.

Výsledků bychom nedosáhli bez motivovaných *manažerů a zaměstnanců Skupiny*, kterým patří můj dík a obdiv. Je to jejich zásluha, že spokojenost klientů se službami pod značkou ČSOB získala v roce 2003 průměrnou známku 1,4 na stupnici od jedné do pěti jako ve škole. Jejich úsilím jsme v indexu kvality obsluhy zaujali druhou nejvyšší příčku v českém bankovním sektoru.

Naši klienti jsou v centru našeho zájmu a našeho úsilí. Věříme, že vytvářením hodnoty pro ně oplátkou získáváme novou hodnotu pro vás, akcionáře, ale i pro zaměstnance. Proto se zaměřujeme na budování dlouhodobého, vzájemně přínosného partnerství s našimi klienty. V tomto ohledu nepolevím ve svém úsilí učinit ČSOB v očích klientů jejich silným a spolehlivým partnerem. Víím, že dnes jsme na správné cestě, která vám bude nadále přinášet hodnoty.



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva a generální ředitel ČSOB

PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví/Mezinárodních účetních standardů)

	2003	2002	2001	2000	1999
Roční výsledky (mil. Kč)					
Provozní zisk	7 253	9 286	8 913	6 465	4 566
Daň z příjmů	946	2 580	2 878	1 696	1 683
Čistý zisk	6 240	6 591	5 952	4 691	2 823
Stav ke konci roku (mil. Kč)					
Vlastní kapitál	46 001	41 275	37 853	34 336	31 478
Závazky ke klientům	439 999	418 143	417 743	348 820	126 498
Závazky k bankám	20 254	26 472	27 814	22 891	45 363
Vydané cenné papíry	16 731	28 169	34 917	66 195	38 750
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	230 100	213 682	181 476	164 501	97 046
Pohledávky za bankami	131 059	142 355	117 194	71 142	115 257
Aktiva celkem	606 480	597 044	586 426	535 544	257 698
Poměrové ukazatele (%)					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	14,30	16,65	16,49	14,26	9,57
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,04	1,11	1,05	1,18	1,11
Kapitálová přiměřenost banky - opatření ČNB ^{1) 2)}	15,36 ³⁾	13,99	15,04	13,70	20,24
Vlastní kapitál celkem / aktiva celkem ¹⁾	7,58	6,91	6,45	6,41	12,22
Kurz Kč / USD ¹⁾	25,65	30,14	36,26	37,81	35,98
Průměrný kurz Kč / USD	28,23	32,74	38,04	38,59	34,60
Kurz Kč / EUR ¹⁾	32,41	31,60	31,98	35,09	36,13
Průměrný kurz Kč / EUR	31,84	30,81	34,08	35,61	36,88

¹⁾ k 31. prosinci

²⁾ podle hlášení

³⁾ kapitálová přiměřenost skupiny byla 13,56 %

Skupina přijala IAS 39 prospektivně k 1. lednu 2001.

Srovnatelná data nebyla přepočtena, některé položky roku 2000 však byly reklasifikovány.

Ratingová hodnocení (k 25. březnu 2004)	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Fitch	A-	F2	-	C	1
Moody's	A1	Prime-1	C-	-	-
Standard & Poor's	BBB	A-2	-	-	-
Capital Intelligence	BBB	A3	BBB+	-	2

Československá obchodní banka, a. s. působí na dvou národních trzích, českém a slovenském. Je největší bankou v ČR a jednou ze dvou největších bank ve střední Evropě. Jako univerzální banka nabízí plný rozsah bankovních služeb pro fyzické osoby i firmy.

ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka, která jediná v Československu poskytovala služby v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. Po roce 1989 rozšířila ČSOB svou činnost o služby pro nové podnikatelské subjekty a fyzické osoby. Významným mezníkem v historii ČSOB byla její privatizaci v červnu 1999, kdy se majoritním vlastníkem ČSOB stala belgická KBC Bank, která je součástí skupiny KBC Bank and Insurance Group. Cílem této skupiny je vybudovat a rozvíjet koncept bankopojištění v zemích střední Evropy, které KBC považuje za svůj druhý domácí trh. Dalším mezníkem v historii ČSOB bylo převzetí podniku Investiční a Poštovní banky, a.s. v červnu 2000. Tím ČSOB skokově posílila svou pozici v bankovníctví pro fyzické osoby.

Obchodní profil ČSOB dnes rovnoměrně zahrnuje segmenty retailová klientela (fyzické osoby), malé a středně velké podniky, korporátní klientela, finanční trhy a privátní bankovníctví. V souladu se strategií Skupiny KBC rozvíjí ČSOB služby zejména drobné klientele a malým a středně velkým podnikům a produkty bankopojištění.

V retailovém bankovníctví ČSOB působí pod dvěma obchodními značkami - *ČSOB a Poštovní spořitelna*, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty.

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

K 31. prosinci 2003 měla ČSOB v ČR a SR celkem cca 3,2 milionu klientů, kteří byli obsluhováni na 208 obchodních místech v ČR (bez obchodních míst Poštovní spořitelny) a 73 obchodních místech v SR a prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví.

Dlouhodobý i krátkodobý rating ČSOB k 31. prosinci 2003 od Moody's a Fitch jsou na stejné úrovni jako hodnocení České republiky (t.j. nejvyšší možné). Rating finanční síly ČSOB od Moody's a individuální rating ČSOB od Fitch jsou nejvyšší z českých bank.

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

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB v současné době poskytuje klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, životní a neživotní pojištění, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní fondy, leasing a factoring.

Tržní podíl staví jednotlivé společnosti ze Skupiny ČSOB do významné pozice v jejich oboru podnikání v České republice i na Slovensku.

Skupina ČSOB se zaměřuje na plné využívání svého obchodního potenciálu daného silnou klientskou základnou a rozsáhlým distribučním dosahem celé Skupiny s cílem komplexně uspokojovat veškeré finanční potřeby klientů.

PROFIL KBC BANK AND INSURANCE GROUP

ČSOB je členem skupiny **KBC Bank and Insurance Group**, která vznikla v roce 1998 spojením ABB Insurance Group, Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group. Bankovní a pojišťovací aktivity skupiny KBC Group byly integrovány do společností KBC Bank N.V. a KBC Insurance N.V., které jsou obě řízeny holdingovou společností KBC Bank and Insurance Holding Company N.V., registrovanou na burze Euronext Brussels.

Skupina KBC Bank and Insurance Group se soustředí na bankopojišťovací aktivity pro retailové klienty a je také aktivní v oblastech správy aktiv, služeb pro korporátní klientelu a obchodování na trzích. Geograficky je Skupina zaměřena na Evropu. Patří mezi tři největší bankovní a pojišťovací společnosti na svém primárním domácím trhu v Belgii a vystupuje jako jedna z největších finančních skupin v centrální Evropě, definované Skupinou jako sekundární domácí trh.

Hlavní společnosti a účasti patřící do Skupiny KBC v rámci centrální Evropy (k 29. únoru 2004)

Země	Společnost	Přímý a nepřímý podíl
Česká republika	ČSOB	90 %
	ČSOB Pojišťovna	100 %
	Patria Finance	100 %
Maďarsko	K&H Bank (banka)	59 %
	K&H Life (pojišťovna)	80 %
	Argosz (pojišťovna)	99 %
Polsko	Kredyt Bank (banka)	81 %
	Warta (pojišťovna)	75 %
Slovensko	ČSOB (banka)	viz Česká republika
	Ergo poisťovňa (pojišťovna)	75 %
Slovinsko	NLB (banka)	34 %
	NLB Vita (pojišťovna)	67 %

Klíčové údaje o KBC Bank and Insurance Group k 31. prosinci 2003 jsou uvedeny níže. Výroční zprávy a další informace o KBC Group jsou k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

Celková aktiva (mil. EUR)	225 587		
Tržní kapitalizace (mil. EUR)	11 502		
Čistý zisk (mil. EUR)	1 119		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti KBC Bank	13,4 %		
Ukazatel solventnosti KBC Insurance	316 %		
Počet zaměstnanců (přepočtený stav)	50 000		
Dlouhodobý rating (k 29. únoru 2004)	Fitch	Moody's	S&P's
KBC Bank	AA-	Aa3	A+
KBC Insurance	AA	-	A+



Ing. Pavel Kavánek
(nar. 8. prosince 1948)

předseda představenstva
a generální ředitel ČSOB

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

Členství v orgánech jiných společností - místopředseda dozorčí rady Českomoravská stavební spořitelna, a.s., člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s.



Mgr. Jan Lamser
(nar. 8. prosince 1966)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

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

Členství v orgánech jiných společností - předseda dozorčí rady ČSOB Leasing, a.s. V roce 2003 byl členem představenstva Finop Holding, a.s. (v prosinci roku 2003 tato organizace sloučena s ČSOB Investment Banking Services, a.s.).



Ing. Petr Knapp
(nar. 7. května 1956)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE. Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V listopadu roku 1991 se vrátil do ČSOB. V roce 1993 byl jmenován ředitelem úvěrového úseku. Od května 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností - předseda dozorčí rady O. B. Heller, a.s.



Patrick Daems
(nar. 21. dubna 1948)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent University of Economics v Antverpách. Nejprve pracoval pro OSN, poté v belgické pobočce First Interstate Bank. Od roku 1980 pracoval jako její reprezentant ve Frankfurtu. V dalších letech pracoval jako vedoucí korporátního bankovního ústavu v Los Angeles. Od roku 1987 do roku 1992 byl zaměstnán u Swiss Bank Corporation v USA jako manažer v Jihozápadní korporátní bankovní divizi. Od roku 1992 je zaměstnancem Krediet Bank, nejprve jako vedoucí reprezentant v Los Angeles, potom v Bruselu jako vedoucí korporátní divize ústředí. Od roku 1997 byl generálním manažerem mezinárodního bankovního ústředí banky v Bruselu. Byl členem představenstva několika bank ze skupiny KBC. Od dubna 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností - člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., předseda dozorčí rady ČSOB Investment Banking Services, a.s.



Philippe Moreels
(nar. 25. února 1959)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent Solvay Business School na Svobodné univerzitě v Bruselu. Začal pracovat jako analytik, později interní auditor v Unilever Group. Poté pracoval v různých řídicích funkcích ve Standard Chartered Bank a Westdeutsche Landesbank. Od roku 1993 do příchodu do ČSOB pracoval v Tatra bance na Slovensku nejprve jako Operační ředitel, od roku 1998 byl členem představenstva. Od března 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností - předseda dozorčí rady Českomoravská hypoteční banka, a.s., člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., předseda dozorčí rady ČSOB Stavebná spořitelna, a.s.



Carl Rossey
(nar. 16. května 1961)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvoval univerzitu v Gentu, vysokoškolský titul z řízení průmyslu, MBA. V KBC od roku 1995. Od července 1999, při privatizaci banky pracoval v restrukturalizačních činnostech a připravoval a vedl spojení banky s IPB. Vedl úseky Strategie a Organizace, IT, Elektronické bankovníctví, Finanční trhy. Od roku 2002 vedl úsek Retail a SME, Poštovní spořitelnu, Marketing a pojišťovací aktivity ČSOB Group.

V roce 2003 pan C. Rossey abdikoval na své členství v představenstvu ČSOB, přičemž jeho funkce zanikla dnem 15. července 2003.



Ing. Vladimír Staňura
(nar. 18. března 1955)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a Erasmus University, Rotterdam School of Management. V ČSOB od roku 1978. Od roku 1983 byl pět let poradcem a zástupcem ředitele v MBHS v Moskvě. Svůj pracovní poměr v ČSOB však nepřerušil. V roce 1990 byl jmenován ředitelem devizového odboru. Od roku 1991 členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

V roce 2003 p. Staňura rezignoval na funkci člena představenstva, přičemž jeho funkce zanikla dne 10. dubna 2003.



Jan Švejnar

nezávislý ekonom,
profesor

Předseda dozorčí rady ČSOB od 9. října 2003.

Vysokoškolské vzdělání - Cornellova univerzita v USA - obor průmyslové a pracovní vztahy. Zde také na univerzitě v Princetonu získal doktorát (Ph. D.) v ekonomii. Od roku 1970 žije ve Spojených státech.

Souběžně se svým působením v USA - výkonný ředitel William Dawidson Institute a profesor na University of Michigan Business School, působí také v ČR - předseda správní rady CERGE - University Karlovy a člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK.



Francois Florquin

KBC Bank,
Managing Director

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999.

Vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od roku 1972 pracoval v CERA Bank postupně ve funkcích inspektor, hlavní inspektor, manažer, generální sekretář, člen představenstva a Exekutivního výboru. Nyní Managing Director KBC Bank, člen Exekutivního výboru.

Členství v orgánech jiných společností:
K&H Bank, Kredyt Bank, CBC Bangue, Centea, Belgische Raiffeisenstichting VZW, KBC Asset Management.



Dirk Mampaey

KBC Bank, Assistant General
Manager Strategy and Expansion
Co-ordination Central Europe

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 9. října 2003.

Vysokoškolské vzdělání - Svobodná univerzita v Bruselu - Commercial engineer. V Krediet Bank od roku 1993 na různých funkcích, nyní v útvaru ředitelství pro střední Evropu.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady Kredyt Bank, člen představenstva K&H Bank, člen dozorčí rady NLB.



Farida Khambata

IFC, Director

Členka dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 13. dubna 2000.

Absolventka fakulty Economics and Business Management v Cambridge a London Business School, certifikovaná finanční analytička, absolventka Warton School - program „Executive Development“.

Nejprve byla zaměstnána ve Světové bance, od roku 1986 v IFC, nejprve jako ředitelka oddělení kapitálových trhů pro střední Evropu, pak jako Treasurer - investiční program a řízení likvidity aktiv v IFC.



Ing. Roman Glasberger

ČSOB, specialista úvěrů
Retail/SME regionální
centrum Praha 2

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 8. června 2000.

Absolvent VŠE v Praze. V letech 1994 - 1996 pracoval v Živnostenské bance jako analytik kapitálového trhu a úvěrový analytik.

Od roku 1996 pracuje v ČSOB nejprve jako úvěrový pracovník, pak vedoucí pobočky. Nyní pracuje jako specialista úvěrů v regionálním centru Praha 2.



Ing. Petr Korous

ČSOB, ředitel útvaru
obchodování pro klienty

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 8. června 2000.

Absolvent VŠE v Praze. Od roku 1992 pracuje v ČSOB jako dealer specialista, pak dealer expert a vedoucí skupiny Customer service desk.

Nyní je ředitelem týmu Obchodování pro klienty.

Kanako Sékine

EBRD, Director

Členka dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 17. dubna 2002.

Univerzitní vzdělání - sociální vědy. Dále získala titul M.B.A. Nejprve pracovala v bance Smith Barney - korporátní bankovníctví, pak Harris Upham & Co v Tokiu, později v New Yorku. Nyní je ředitelkou Private Equity ve Skupině finančních institucí EBRD v Londýně.

Členství v orgánech jiných společností: OAO National Registry Company, Emerging Europe Capital Investors, LDC, G 7 Russia Investment Fund.



André Bergen

Člen dozorčí rady

Absolvoval Katolickou universitu v Lovani, fakultu ekonomie v roce 1974. Od roku 1977 pracuje v bankovním sektoru, nejdříve v Kredietbank v Bruselu, poté v Chemical Bank (poradenství pro devizové operace). Od roku 1982 pracoval v Generale Bank a následně ve Fortis Bank v Bruselu (v letech 1999-2000 jako člen představenstva).

V letech 2000 - 2003 jako vicepresident a současně výkonný ředitel pro finance a administrativu ve firmě v Agfa-Gevaert N.V. Od května 2003 je presidentem KBC.



Remi Vermeiren

KBC Bank, President

Předseda dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999 do 11. dubna 2003.

Vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od roku 1960 pracoval v Kredietbank ve funkcích investiční poradce, manažer investičního bankovníctví, generální manažer investičního bankovníctví, Managing Director pro finanční trhy. President Kredietbank. Po spojení ABB, CERA Bank a Kredietbank v roce 1998 President KBC a President Exekutivního výboru. Členství v orgánech jiných společností: Crédit Commercial de France, San Paolo IMI, VZW Cultureel Fonds KBC Bank, Nicolaas Rockox Foundation, Belgian Bankers Association, VEV, Institut International d' Etudes Bancaires, Euronext, Institute of International Finance.

V roce 2003 pan Vermeiren abdikoval na členství v dozorčí radě ČSOB v souvislosti se svým odchodem do důchodu, přičemž jeho funkce zanikla dnem 11. dubna 2003.

Hermann Agneessens

KBC Bank,
Managing Director

Místopředseda dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999.

Vysokoškolské právnické vzdělání. Od roku 1971 pracoval v Kredietbank jako Vice President a General Manager pro finanční operace v Severní Americe, General Manager pro mezinárodní operace banky. Nyní zastává funkci Managing Director KBC Bank, člen Exekutivního výboru. Členství v orgánech jiných společností: K&H Bank, Kredyt Bank, Banco Espírito Santo, KBC Singapore Ltd., Fin - Force, Banksys, Bank Card Company, TASEC, IBOS, BEPSYS, VISA Belgium N.V., VISA Europe, KBC Pinto Cards, KBC Pinto Systems, Isabel.

Ke 20. únoru 2004 abdikoval na členství v dozorčí radě ČSOB.

Willy Duron

KBC Bank,
Managing Director

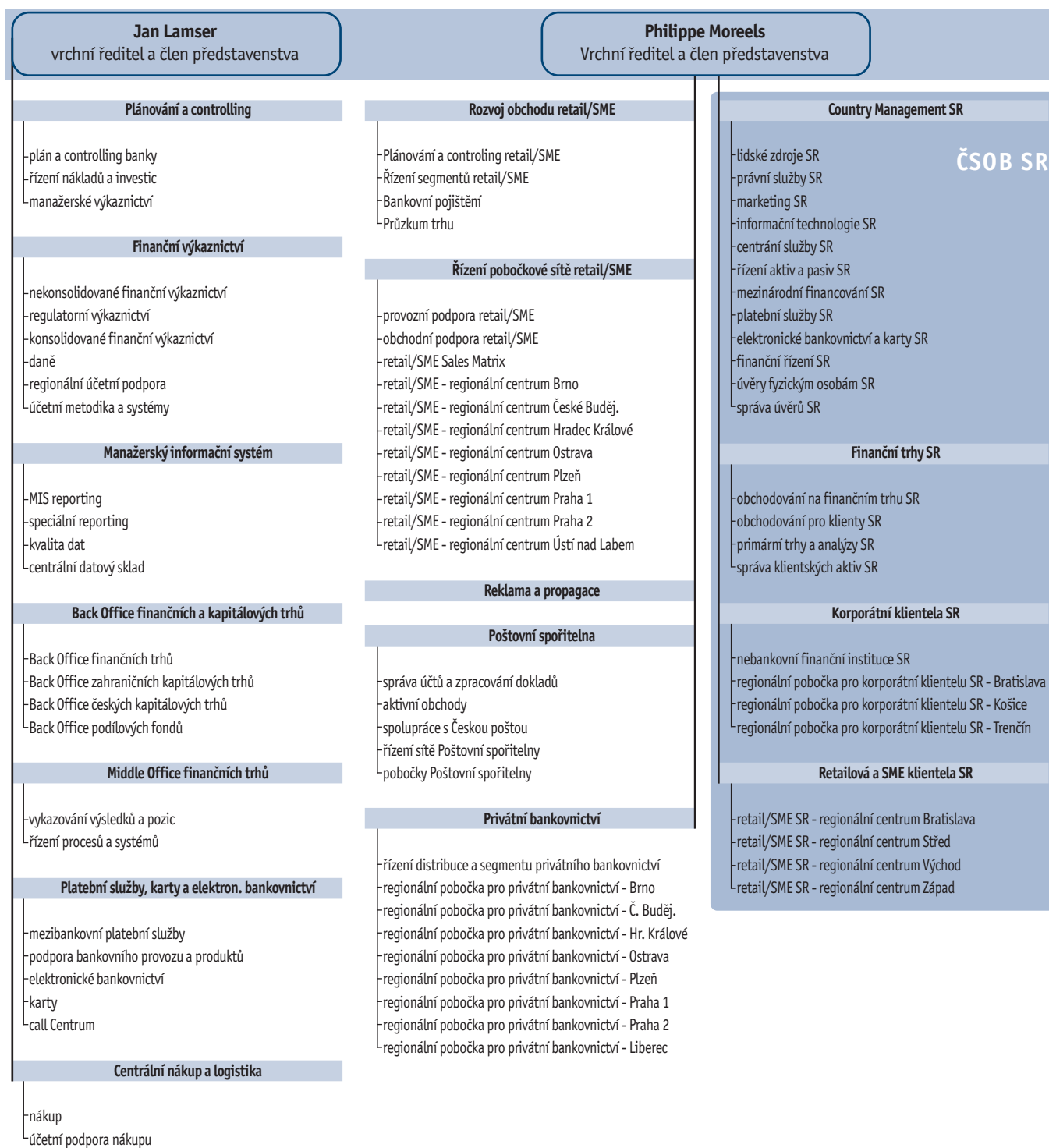
Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999 do 9. října 2003.

Vysokoškolské vzdělání - matematika. Od roku 1970 pracoval v ABB postupně v těchto funkcích: pojišťný matematik, vedoucí oddělení životního pojištění, manažer oddělení životního pojištění a připojištění, člen řídicího výboru ABB, člen představenstva a zástupce ředitele ABB. V KBC Bank vykonává funkci Managing Director, člen Exekutivního výboru.

V roce 2003 pan W. Duron rezignoval na členství v dozorčí radě ČSOB, přičemž jeho funkce zanikla dnem 9. říjnem 2003.

K 31. březnu 2004

Pavel Kavánek Generální ředitel a předseda představenstva	Patrick Daems vrchní ředitel a člen představenstva	Petr Knapp vrchní ředitel a člen představenstva
Komunikace a vztahy k investorům	Finanční trhy	Úvěry a ohrožené pohledávky
Vnitřní audit <ul style="list-style-type: none"> -audit finančních trhů -audit řízení rizik -audit správy klíčových aktiv -audit úvěrů -audit klíčových vztahů a vedení účtů -audit platebních služeb -audit účetnictví a výkaznictví -audit podpůrných procesů -plánování, výkaznictví, podpora a koordinace auditů -audit informačních systémů -inspekce -vnitřní audit SR 	<ul style="list-style-type: none"> -operace na devizových trzích -operce na peněžních trzích -derivátové operce -kapitálové trhy -obchodování pro klienty -primární emise -investiční výzkum 	<ul style="list-style-type: none"> -řízení úvěrového rizika -úvěry pro retail/SME -ohrožené pohledávky -správa úvěrů
Kancelář	Řízení aktiv a pasiv <ul style="list-style-type: none"> -řízení konsolidované bilance -operativní řízení likvidity a devizové pozice -řízení úrokových sazeb 	Centrální služby <ul style="list-style-type: none"> -rozvoj a integrace služeb -provozní služby ústředí -regionální distribuce služeb -aktívace a správa majetku -investice -bezpečnost -dokumentace a finanční administrace
Řízení rizik	Korporativní a institucionální bankovníctví <ul style="list-style-type: none"> -řízení segmentu korporátního a institucionálního bankovníctví -korporátní a specializované financování -institucionální klientela -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Brno -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Č. Buděj. -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Hr. Králové -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Ostrava -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Plzeň -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Praha 1 -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Praha 2 -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Praha 3 -regionální pobočka pro korporátní klientelu - Ústí n. Labem 	Právní služby <ul style="list-style-type: none"> -evropské právo a složité případy -právní podpora úvěrů a depozit -právní podpora mezin. bank., kap. trhů a korp. klientely -firemní právo
Compliance <ul style="list-style-type: none"> -speciální vyšetřování -podezřelé transakce a finanční etika 	IS provoz	Správa postoupených pohledávek v ČR
Strategie a organizace <ul style="list-style-type: none"> -koordinace procesů a projektů -management consulting -řízení organizačních systémů 	<ul style="list-style-type: none"> -IS podpora -podpora vnitřního zákazníka -výpočetní střediska -administrativní podpora -bezpečnost IS 	
Řízení lidských zdrojů <ul style="list-style-type: none"> -rozpočet a odměňování -přijímání, hodnocení a rozvoj kariéry zaměstnanců -personální a mzdová administrativní -trénink a vzdělání 	IS vývoj <ul style="list-style-type: none"> -účty a platby -úvěry a mezinárodní financování -finanční trhy -podpora řízení a reporting -distribuční kanály -kompetence a plánování -architektka a controlling procesů 	



ČSOB v roce 2003 v souladu se svou strategií pokračovala v **rozvoji služeb drobné klientele malým a středně velkým podnikům**. V rámci finanční skupiny ČSOB nadále rozvíjela koncept bankopojištění a prohlubovala spolupráci s cílem lépe využít synergických efektů. Banka také posílila svou pozici v segmentu korporátní klientely a potvrdila svou vedoucí roli v oblasti finančních trhů. Bylo dosaženo dobrého **růstu úvěrů** ve všech klientských segmentech při zachování dobré kvality úvěrového portfolia s nízkým podílem úvěrů po splatnosti (více než 90 dnů). ČSOB úspěšně **navýšila objem aktiv pod správou** - dynamika dosaženého růstu v oblasti retailových podílových fondů a vkladů byla ve srovnání s trhem dvakrát tak vysoká. Banka posílila svou konkurenční pozici v oblasti elektronického bankovníctví a také platebních karet. Současně se ČSOB podařilo udržet náklady pod kontrolou. Projekt snižování počtu pracovníků (zahájený ve 4. čtvrtletí 2002) pokračoval podle plánu a má být završen koncem roku 2004, kdy přinese celkové snížení počtu pracovníků v ústředí banky v Praze o 1000 zaměstnanců. Na Slovensku ČSOB v souladu se svými záměry pokračovala v obchodní expanzi a dalším rozšiřování pobočkové sítě, což se projevilo ve zvýšení podílu banky na trhu úvěrů z 4,2 % na 5,7 %.

I přes náročné prostředí nízkých úrokových sazeb a omezení dané nepříznivou strukturou bilance banky se ČSOB podařilo udržet vysokou ziskovost a dosáhnout v roce 2003 - jako v předchozích letech - **velmi dobrých finančních výsledků**.

V červnu 2003 **zvýšila ratingová agentura Fitch dlouhodobé ratingové hodnocení ČSOB**, v návaznosti na zvýšení ratingu České republiky. Dlouhodobé (i krátkodobé) ratingové hodnocení ČSOB od Moody's a Fitch zůstávají na stejné úrovni jako hodnocení České republiky, tj. nejvyšší možné. Mezi bankami střední Evropy je dlouhodobé ratingové hodnocení ČSOB od agentur Moody's, Fitch i Standard and Poor's na nejvyšší úrovni (stav v polovině února 2004). **Fitch** v září 2003 **zvýšila** také **individuální rating** ČSOB a ratingová agentura **Capital Intelligence zvýšila rating finanční síly** ČSOB v lednu 2004 (toto ratingové hodnocení nezohledňuje podporu ze strany KBC).

Činnost ČSOB se také setkala s příznivým ohlasem u mezinárodního odborného tisku, což se projevilo v získání ceny „Nejlepší banka v České republice pro rok 2003“ vyhlášenou prestižním časopisem Euromoney.



Obchodní aktivity

Širší produktová nabídka drobné klientele a malým a středně velkým podnikům

Segment drobné klientely

Pro retailovou obchodní činnost ČSOB byl rok 2003 obdobím posilování její franšizy v oblasti investičních produktů a pronikání na trh v oblasti spotřebitelských úvěrů. ČSOB stabilizovala svůj podíl na trhu bankovních aktivit obyvatelstva¹⁾ na úrovni 27 %, zatímco její podíl na trhu úvěrů poskytnutých obyvatelstvu trvale rostl a ke konci roku 2003 dosáhl 17 %²⁾.

Banka dosáhla významného zlepšení výkonnosti v oblasti **investičních produktů**. Tzv. zajištěné fondy přispěly velkou měrou k celkovému úspěchu měřenému 1. místem podle čistých kumulovaných prodejů. Dlouhodobé zaměření banky na finanční poradenství využívající její klíčovou způsobilost v oblasti zhodnocování finančního majetku klientů se odrazilo ve využití „ČSOB Klíčového plánu“ klienty. Jedinečný návrh „Klíčového plánu“ umožňuje efektivně plánovat strukturu aktiv klienta podle různých investičních nástrojů poskytovaných Skupinou ČSOB na základě identifikace klientových potřeb a cílů.

Portfolio produktů **spotřebitelského úvěrování** bylo rozšířeno o ČSOB Kreditní kartu, která byla uvedena na trh v květnu roku 2003. Objem spotřebitelských úvěrů se v roce 2003 zvýšil více než dvakrát a objem hypoték vzrostl o třetinu.

ČSOB Internetové bankovníctví bylo zdokonaleno zavedením SMS klíče, který zajišťuje vysokou úroveň bezpečnosti při zachování uživatelské přívětivosti a jednoduchosti. Informace o stavech na účtech a transakcích jsou poskytovány klientům elektronickým kanálem v reálném čase prostřednictvím nově zavedené služby ČSOB Info 24 (SMS a e-mailové zprávy).

ČSOB byla druhou bankou v České republice, která v červnu roku 2003 zavedla platební kartu vyhovující standardu EMV (čipovou kartu VISA Electron). Využití karet stále stoupá vzhledem k nárůstu počtu uživatelů produktových balíčků typu ČSOB Osobní konto Plus a ČSOB Aktivní konto.

V roce 2003 byla dokončena implementace **nového modelu obsluhy pro subsegment movitých klientů**. Tento model obsluhy staví na osobních bankéřích, kteří se soustředí na individuální péči o klienty s větším objemem vkladů a obratem na účtech. Na konci roku 2003 obsluhovali osobní bankéři přibližně 10 % retailových klientů a působili v 70 % poboček.

Zavedení nového modelu obsluhy bylo klienty vysoce oceněno, což potvrzuje téměř maximální přijetí této jim nabízené služby. Banka bude dále rozvíjet tento model obsluhy s cílem posílit vztahy s klienty a dále zvýšit kvalitu finančního poradenství.

Poštovní spořitelna - značka, pod kterou ČSOB nabízí retailové produkty v síti České pošty

Poštovní spořitelna (PS) pokračovala v dynamickém růstu, který se odrazil v určitém posílení její pozice na trhu. K silným stránkám PS patří přesně specifikovaná cílová skupina - masový trh, stabilní produktová a cenová politika, největší distribuční síť produktů PS na cca 3 400 poštách v ČR (a 8 vlastních pobočkách) a stále silnější značka PS.

Obchodní výsledky roku 2003:

- Počet účtů se zvýšil o 41 tis. a překročil 1 mil. (Postžirový účet a Postkonto)
- Počet postžirových účtů u segmentu junior (klienti ve věku 15-26 let) vzrostl o 100 %
- Počet případů povoleného přečerpání účtu (kontokorentů) dosáhl téměř 170 tis. při nárůstu 40 %
- Dynamický růst spotřebitelských úvěrů
- Počet držitelů platebních karet přesáhl 1 mil.

¹⁾ depozitní produkty a investice do podílových listů investičních fondů

²⁾ vč. hypotečních úvěrů poskytnutých obyvatelstvu ČMHB, dceřinou společností ČSOB

Nově zavedené produkty:

- Klientské programy k Postžirovému účtu a k Postkontu (Klasik, Senior, Junior, Elektron, Plus apod.) od ledna 2003
- Poštovní investiční program nabízející 4 strategie investování do podílových fondů ČSOB/KBC (na pobočkách PS, od ledna 2004 v síti České pošty)
- Rychlý úvěr „Čtyřlístek“ - zhodnocení bonity klienta se provádí přes Call centrum (od října 2003)
- “Kreditka” Poštovní spořitelny (první úvěrový produkt bez nutnosti vedení běžného účtu; od dubna 2003 je nabízen na pobočkách PS, od února 2004 v síti České pošty)
- “Max Mobil” PS - GSM bankovníctví (s využitím SIM karet operátorů T-mobile a Oskar; na pobočkách PS od října 2003)

Poštovní spořitelna pokračovala v roce 2003 v úsilí o **zkvalitňování svých služeb klientům**. Na základě bilaterálně uzavřených smluv byl rozšířen počet zemí, kam je možné směřovat platby klientů v rámci služby Eurožiro. S cílem zvýšit prodeje a také komfort klientů při využívání pojišťovacích produktů a produktů penzijního připojištění byla prohloubena spolupráce s dceřinými společnostmi ČSOB.

Zvyšování kvality služeb bylo doprovázeno snahou o **zvýšení efektivity**. V roce 2003 pokračoval přechod na zpracování dokladů novou technologií s předpokládaným termínem ukončení v roce 2004.

Segment malých a středně velkých podniků

Implementace **nového modelu obsluhy** byla dokončena také v oblasti služeb poskytovaných malým a středně velkým podnikům (SME). Obsluha SME bankéři byla zavedena pro přibližně 20 % klientů z řad malých a středně velkých podniků. Obecně, obsluha SME bankéři byla nabídnuta všem klientům segmentu SME, kteří splňovali určitá kritéria, a v naprosté většině případů byla nabídka akceptována. Vývoj nového modelu obsluhy, který je zaměřen zejména na rozvoj dlouhodobých vztahů s klienty, bude pokračovat i v roce 2004 se zvláštním důrazem na další specializaci SME bankéřů v oblastech odrážejících potřeby klientů.

V pobočkové síti byl klíčový důraz kladen na **úvěrové produkty**. Díky úsilí banky vzrostlo celkové úvěrové portfolio SME o téměř 40 % při zachování kvality aktiv.

V prosinci roku 2003 obdržela ČSOB **úvěr od Evropské investiční banky (EIB)** v objemu 30 mil. EUR na financování dlouhodobých investic do infrastruktury a do sektoru průmyslu a služeb v rámci SME projektů. Již podruhé tento dlouhodobý finanční zdroj z EIB přinese klientům výhody finanční podpory Evropské komise v rámci programu PHARE.

Na potvrzení svého důrazu na segment malých a středně velkých podniků zavedla banka během roku 2003 tyto **produkty / služby**:

- nový balíček pro mikrofirmy, který odráží jejich specifické potřeby - firmy a podnikatelé dostávají v jednom balíčku všechny produkty, které požadují
- další zlepšení nabídky pro specifický segment bytových družstev
- nový produkt pro segment měst a obcí a neziskových organizací, kombinující platební nástroje a investiční produkty
- vytvoření devizových regionálních center v rámci všech regionů pro poskytování pružné podpory exportérům / importérům z řad malých a středně velkých podniků

Kromě těchto produktových inovací ČSOB prokázala své vedoucí postavení na trhu tím, že se angažovala v důležitých aktivitách zaměřených na zlepšení trhu SME. Nejdříve s pražskou Obchodní komorou a ratingovou společností CCB (Czech Credit Bureau) spolupracovala na projektu hodnocení malých a středně velkých podniků. Cílem projektu je podporovat dobře hodnocené SME podniky levnějšími službami a dalšími výhodnými podmínkami. Po zkušební období bude projekt hodnocení SME podniků otevřen všem bankám působícím na trhu a dalším finančním institucím.

Kromě této aktivity ČSOB zahájila jednání o výkaznictví malých a středně velkých podniků, což by mělo vést k agregaci všech dostupných datových zdrojů a k poskytování správných statistických údajů o trhu všem subjektům působícím na trhu. Tak se trh stane transparentnějším pokud jde o velikost a riziko. SME klienti z toho budou profitovat díky lepšímu porozumění vývoji trhu a svému postavení na trhu a prostřednictvím nižších rizikových marží.



Pobočková síť pro drobné klienty a malé a středně velké podniky

Během roku 2003 byla bankovní pobočková síť obsluhující drobné klienty a malé a středně velké podniky stabilizovaná. Proces fúze v pobočkové síti byl završen posledními třemi případy sloučení a zároveň byly otevřeny tři nové pobočky. Na konci roku 2003 měli klienti v České republice k dispozici 183 poboček (kromě poboček Poštovní spořitelny). ČSOB zkoumá další optimalizaci pokrytí svou pobočkovou sítí s cílem otevřít další pobočky v roce 2004 a v dalším období.

V souladu se svým cílem zlepšit kvalitu služeb zákazníkům banka dále v roce 2003 pokročila při implementaci **nového operačního modelu** ve svých pobočkách. Zónová obsluha klientů a vysoká všestrannost zaměstnanců banky byly jako důležitý aspekt nového organizačního uspořádání zavedeny ve všech pobočkách, zatímco fyzické uspořádání pobočkového operačního modelu bylo ke konci roku 2003 zavedeno u přibližně 40 % poboček banky.

Privátní bankovníctví

Služby privátního bankovníctví, poskytované ČSOB od roku 2002, jsou určeny klientům disponujícím minimálně 5 mil. Kč. V roce 2003 výrazně vzrostl počet klientů ČSOB z tohoto segmentu a objem aktiv se zvýšil o 9,9 mld. Kč na 15,8 mld. Kč ke konci roku 2003, čímž ČSOB významně posílila svou pozici na trhu. Podle výsledků provedeného průzkumu lze soudit, že **ČSOB** je v privátním bankovníctví v České republice **bankou číslo jedna**.

V produktové oblasti banka na základě požadavků klientů vylepšila a rozšířila svou nabídku:

- ČSOB Privátní portfolio (obhospodařování portfolia cenných papírů)
- ČSOB Individuální portfolio (investiční poradenství)

a dále na trh úspěšně uvedla nový produkt:

- ČSOB Privátní konto, nabízené od září 2003, které je balíčkem bankovních služeb „šitých na míru“ klientům privátního bankovníctví

Rozvoj pobočkové sítě pokračoval v průběhu roku 2003 v souladu s plánem. Počátkem roku byly otevřeny poslední dvě pobočky (Praha II, Liberec), které chyběly do cílového stavu, podle kterého by mělo osm poboček pokrývat celé území České republiky. Dále vznikla expozitura v Teplicích.

Tržní prvenství ČSOB v oblasti zajištěných fondů

V roce 2003 ČSOB motivovala klienty k přesunu jejich zdrojů z termínovaných depozit do produktů s vyšší přidanou hodnotou – investic na kapitálovém trhu. Dosáhla tak **nárůstu** celkového **prodeje fondů** v distribuční síti banky v ČR o 37 % na 14,7 mld. Kč. Za velmi úspěšné období v roce 2003 lze považovat zejména říjen a listopad, kdy ČSOB nabízela svým klientům možnost vyhotovení tzv. ČSOB Klíčového plánu, který klientům pomáhá v plánování jejich investic a dlouhodobého spoření. Těto možnosti využilo do konce února 2004 téměř 40 tis. klientů.

K nejoblíbenějším patřily v roce 2003 fondy peněžního trhu a dále tzv. zajištěné fondy (zajišťují předem stanovený minimální výnos). Celkem ČSOB ve své prodejní síti nabízí více než stovku fondů obhospodařovaných ČSOB IS (včetně bývalé PIAS) a mateřskou KBC. Právě **zájem o zajištěné fondy** velmi významně vzrostl a ČSOB v roce 2003 vytvořila a úspěšně realizovala prodej 9 nových zajištěných fondů. Klienti do těchto nových fondů investovali celkem více než 2,7 mld. Kč.

Objem obhospodařovaného majetku ve fondech skupiny ČSOB/KBC dosáhl na konci roku 2003 hodnoty 41 mld. Kč, což představuje **zvýšení** o zhruba 5 % oproti konci roku 2002. Zejména růst objemu aktivně prodávaných retailových fondů byl však podstatně vyšší a dosáhl 66 %. Naproti tomu objem aktiv v transformovaných investičních fondech v roce 2003 dále klesal.

Fondy skupiny ČSOB/KBC dosáhly v roce 2003 významných ocenění od nezávislých hodnotitelů - například ocenění fondu KBC Renta Czechrenta 1. cenou „Signum Temporis 2002“ v kategorii kolektivní investování.

V lednu 2004 byl zahájen **prodej fondů v obchodní síti Poštovní spořitelny** prostřednictvím tzv. Poštovního investičního programu.

Bankopojištění

V souladu se strategickým záměrem Skupiny KBC, ČSOB dále rozvíjela svůj koncept bankopojištění. Vývoj produktů probíhá v úzké spolupráci s ČSOB Pojišťovnou a ČSOB Asset Managementem. Cílem kombinování pojistných a bankovních produktů je vyhovět specifickým požadavkům prodeje prostřednictvím pobočkové sítě (jednoduchost a standardizace).

ČSOB Spořicí program, což je zjednodušené životní pojištění s pravidelným placením pojistného, byl zaveden v květnu roku 2003 s cílem nabídnout atraktivní výnos s pružným pojistným krytím. Produkt s jednorázovým placením pojistného byl zaveden v srpnu roku 2003. Oba produkty se staly nedílnou součástí ČSOB Klíčového plánu. V roce 2003 banka uzavřela více než 15 tis. smluv na životní pojištění s celkovým předepsaným pojistným více než 400 mil. Kč. V únoru roku 2004 banka uvedla na trh nový produkt - ČSOB Maximal Invest, který kombinuje životní pojištění s investicí do zajištěného fondu.

Dobry růst úvěrů a posílení pozice v korporátním segmentu

V roce 2003 se útvar ČSOB pro korporátní klientelu dále zaměřoval na podniky se středně velkou kapitalizací a prodejní síť se soustředila hlavně na prohlubování vztahů s hlavními klienty.

Pro český trh jsou charakteristické vysoká loajalita klientů a stabilní podíly na trhu. I přes konkurenční prostředí, které vyvíjí stále větší tlak na služby a ceny, potvrdil útvar ČSOB pro korporátní klientelu svoji **vedoucí pozici** na korporátním trhu a podařilo se mu dále zvýšit své tržby. Výnosy z poplatků i výnosy z úroků rostly navzdory náročnému úrokovému prostředí.

Po uvedení nové verze svých služeb pro efektivní řízení finančních toků (cash management) na trh v roce 2002 byla banka velmi úspěšná při prodeji tohoto vyspělého produktu svým klientům a posílila tak dále svoji pozici **poskytovatele služeb** domácího a **mezinárodního cash managementu**. Aby dále rozšířila svoji produktovou nabídku v této oblasti, rozhodla se ČSOB v roce 2003, že se zúčastní vývoje elektronického bankovního internetového systému, který bude využíván v rámci celé Skupiny KBC. To umožní korporátním klientům řídit všechny jejich finanční toky pomocí sofistikované klientské aplikace přístupné z kteréhokoliv místa na světě. Uvedení tohoto produktu na trh je plánováno na rok 2004. Bude také vyvinut on-line internetový nástroj usnadňující provádění standardních transakcí financování obchodu.

Útvar pro korporátní klientelu v roce 2003 nadále investoval do zdokonalování svého lidského kapitálu a zahájil program školení dovedností a znalostí pro všechny klientské pracovníky. Operační model útvaru byl dále upraven s hlavním cílem zvýšit soustředění poboček na obchod. Distribuční síť bude doladěna a v České republice budou v roce 2004 vytvořeny dvě nové pobočky pro korporátní klientelu.

V roce 2004 útvar ČSOB pro korporátní klienty osloví nové trhy s tím, že se více soustředí na určité tržní subsegmenty a na vývoj produktů. V roce 2003 spojil útvar pro korporátní klientelu své síly s útvaru pro mezinárodní bankovníctví, který byl hlavně zaměřen na financování obchodu. Převedení obou útvarů pod jedno vedení umožní více integrovaný produktový přístup ke klientům pro tuto významnou oblast činnosti.

Další významnou součástí spojení útvaru pro korporátní klientelu a útvaru pro mezinárodní bankovníctví je do budoucna soustředění všech aktivit zaměřených na institucionální klienty (včetně státních subjektů) pod jednou střechou v ČSOB. A nakonec, útvar pro korporátní klientelu rozhodl zvýšit profil svých současných úvěrových služeb, jako jsou syndikace a dlouhodobé exportní a projektové financování; budou zařazeny pod společné vedení spolu s financováním akvizic a tzv. leveraged financing (financování nákupu společnosti s vysokým podílem cizích zdrojů).



Rostoucí tržní podíl na Slovensku

Služby drobné klientele a malým a středně velkým podnikům na Slovensku

V segmentu obyvatelstva i malých a středně velkých podniků (SME) patří ČSOB na Slovensku mezi pět nejvýznamnějších bank. Tržní podíl ČSOB v roce 2003 v segmentu obyvatelstvo dosáhl 5 % u vkladů a 3 % u úvěrů.

V roce 2003 byla úspěšně ukončena implementace nového bankovního systému Profile. Pokračoval **rozvoj pobočkové sítě** a otevřením 22 nových poboček jejich celkový počet dosáhl 70. Obchodní expanze přinesla 9% nárůst celkového počtu klientů.

V obchodní oblasti banka dosáhla na Slovensku výrazného **nárůstu hypotečních a spotřebitelských úvěrů**. V roce 2003 objem hypotečních úvěrů vzrostl na 700 mil. Sk. Objem spotřebitelských úvěrů se zdvojnásobil a činil 1,4 mld. Sk. Téměř 80 % nově poskytnutých úvěrů je kryto pojištěním nabízeným od června 2003 ve spolupráci s Ergo pojišťovnou.

Od listopadu 2003 je klientům nabízena kreditní karta. Ve spolupráci s Ergo pojišťovnou prodává banka od června 2003 cestovní pojištění. Podobně jako v České republice, budou v roce 2004 zavedeny nové balíčky služeb pro drobnou klientelu a nový způsob poradenství pro drobné klienty - ČSOB Klíčový plán.

V segmentu **malých a středně velkých podniků** banka zdokonalila svůj úvěrový proces, což se v roce 2003 odrazilo ve **zvýšení objemu úvěrů**. V roce 2004 budou zavedeny nové balíčky služeb pro malé a středně velké podniky i nový model obsluhy.

Prodej fondů

Klienti ve zvýšené míře investovali do **otevřených podílových fondů**. Objem aktiv ve správě se ztrojnásobil na hodnotu 2,4 mld. Sk. Čistý prodej podílových fondů v roce 2003 dosáhl 1,7 mld. Sk. Podíl ČSOB na trhu podílových fondů činí 6 % a banka v prodeji podílových fondů zaujímá 4. místo. U zahraničních podílových fondů je podíl banky na trhu téměř poloviční - 47 %. V září 2003 byl na trh úspěšně uveden nový typ fondu - zajištěný podílový fond (Fund Partners Equity Plus 1), jehož aktiva pod správou dosáhla ke konci roku 2003 hodnoty 342 mil. Sk.

Bankovní služby pro korporátní klientelu ve Slovenské republice

ČSOB si dokázala udržet své **významné postavení** na slovenském korporátním trhu i přes rostoucí konkurenci. Při obsluze korporátních klientů se banka zaměřila na udržení kvality služeb poskytovaných současným klientům a současně se soustředila na získávání nových klientů přicházejících na trh.

Banka úspěšně dokončila několik významných transakcí pro velké slovenské společnosti. Účastnila se financování nejdůležitějších infrastrukturálních projektů na Slovensku včetně financování výstavby slovenských dálnic a železnic. ČSOB se stala hlavní financující bankou pro mnoho zahraničních investorů vstupujících na slovenský trh.

I když růst aktiv nebyl hlavním kritériem úspěšnosti korporátního segmentu na Slovensku, v roce 2003 se objem úvěrů poskytnutých velkým společností zvýšil o 50 % a dosáhl 16 mld. Sk. Z této částky je 2,1 mld. Sk kryto státními zárukami. Současně byl tento segment úspěšný i v akvizici depozit korporátních klientů - celkový meziroční nárůst představuje 8 %.

Mimořádně příznivý vývoj byl zaznamenán v oblasti financování obchodu - tradiční domény ČSOB. V roce 2003 čistý výnos z poplatků a provizí z činností souvisejících s financováním obchodu dosáhl 40 % celkových provozních výnosů korporátního segmentu. Po pozitivních změnách ve slovenské legislativě a daňovém prostředí mohla ČSOB rozšířit své odborné znalosti při poskytování sofistikovaných produktů **mezinárodního cash managementu** na své slovenské operace a stát se klíčovým hráčem na slovenském trhu. ČSOB nabídla **nebankovním finančním institucím** kvalitní a spolehlivé **služby** a to jí umožnilo udržet si své **vedoucí postavení** v tomto segmentu. Pobočka pro nebankovní finanční instituce, jakožto nejvýznamnější komerční poskytovatel správcovských služeb pro podílové fondy a penzijní fondy, je nejzkušenějším poskytovatelem tohoto druhu služeb. Díky svým zkušenostem a profesionalitě zaznamenala ČSOB významný nárůst počtu klientů. Nejvýznamnějšími klienty pobočky pro nebankovní finanční instituce byly v roce 2003 pojišťovací společnosti, penzijní fondy, investiční společnosti, podílové fondy a makléři.

Vedoucí pozice na trhu v oblasti operací na finančních trzích potvrzena

V roce 2003 pokračoval trend zvyšování podílu obchodování pro klienty, přičemž se bance podařilo výnosy z jednoduchých produktů nahrazovat výnosy z více sofistikovaných produktů.

V operacích **na devizových trzích** si ČSOB v roce 2003 udržela svou vedoucí pozici mezi domácími bankami. Banka se zaměřila hlavně na domácí korunový trh, kde byla jedním ze tří největších domácích tvůrců trhu. V FX obchodech v měnovém páru EUR/Kč přitom opět dosáhla největšího podílu na celkovém obrátu trhu. Udržela si také pozici tvůrce trhu v relaci EUR/USD. ČSOB také aktivně obchodovala s polským zlotým (jako jediný lokální tvůrce trhu), maďarským forintem a slovenskou korunou. ČSOB jako jediná banka v ČR nabízí operace futures. Tradiční obchodování s bankovkami využívají téměř všechny domácí banky i nebankovní klientela.

Na peněžních trzích potvrdila ČSOB v roce 2003 své tradiční vedoucí postavení na mezibankovním trhu. Banka zůstává tvůrcem trhu v oblasti korunových depozit a úvěrů, repo obchodů, Sell/Buy obchodů i v oblasti pokladničních poukázek. Banka si také udržuje dominantní pozici v obchodování s úrokovými deriváty s českou korunou, přičemž převážná část aktivit se odehrává na krátkém konci výnosové křivky. V oblasti cizoměnových swapů banka zvýšila svůj podíl na trhu. U cizoměnových depozit si ČSOB udržuje své místo na mezinárodním trhu.

V oblasti **derivátů a strukturovaných produktů** si ČSOB udržela roli dominantního aktivního tvůrce trhu u měnových opcí mezi domácími bankami a také pozici klíčového tvůrce trhu u Kč/FX opcí. Bance se podařilo rychle rozšířit produktové portfolio především pro velké korporátní klienty o nové a strukturované produkty založené na exotických opcích a zvýšila tak svou konkurenceschopnost. V roce 2004 chce ČSOB dále vyvíjet nové modifikované a strukturované produkty a soustředit se na deriváty sloužící k zajištění úrokového rizika.

V obchodování **na kapitálových trzích** banka v roce 2003 rozšířila spektrum investic a používala méně rizikové investiční instrumenty. Banka rozšířila své portfolio o cenné papíry denominované v cizí měně. Na českém trhu se ČSOB stala vedoucí bankou v oblasti půjčování cenných papírů a začala přitom plně využívat zajišťovacích instrumentů (Interest Rate Swaps - IRS, Asset Swaps - ASW), které jsou v dnešní době nezbytné pro překonávání krátkodobých cenových výkyvů. Banka byla v roce 2003 velmi aktivní i v oblasti primárních aukcí a stala se nejvýznamnějším účastníkem při aukcích státních dluhopisů, ale i při jiných emisních programech velkých podniků.

V **obchodování pro klienty** se v roce 2003 zvýšil prodej derivátů a strukturovaných produktů především korporátní klientele. Banka úspěšně pokračovala v nabízení cizoměnových opcí a získala nové protistrany pro úrokové zajištění. Obchodování pro klienty se výrazně oživilo ve 2. polovině roku 2003, kdy byl devizový kurz koruny více volatilní a globální úrokové sazby začaly růst. V rámci projektu na podporu prodeje cizoměnových produktů malým a středně velkým podnikům byla vytvořena ve všech regionech nová prodejní místa, která začala nabízet produkty finančního trhu, především cizoměnové transakce. Jejich činnost je podporována širokým využitím systému „e-dealer“, který umožňuje jednoduché a automatizované zpracování cizoměnových obchodů klientů vzniklých v pobočkové síti.

V rámci **primárního trhu** si banka udržela pozici vedoucí banky na domácím trhu.

Na primárních trhu **dluhopisů** se bance podařilo v roce 2003 následující:

- založení dluhopisového programu pro ČEZ, a. s. a vydání první emise v rámci tohoto programu v objemu 3 mld. Kč
- spoluaranžování druhé tranše 1. emise Českého Telecomu, a.s. v rámci dluhopisového programu společně s Českou spořitelnou a spoluaranžování druhé emise v objemu 6 mld. Kč společně s Českou spořitelnou a HVB Bank Czech Republic
- navýšení první série dluhopisů Evropské investiční banky vydané v rámci jejího českého dluhopisového programu
- aranžování tří emisí hypotečních zástavních listů Českomoravské hypoteční banky, a.s. v celkovém objemu 5 mld. Kč

V případě **emisí vlastních směn** bylo na trhu umístěno cca 9 mld. Kč pro korporátní emitenty.



Pozice banky v oblasti **výplaty výnosů:**

- vedoucí pozice administrátora podnikových dluhopisů, platebního agenta dividend a jiných částek včetně kompenzací obětím nacismu z Česko-německého fondu budoucnosti
- vedoucí pozice při zajišťování aukcí a výplaty státních dluhopisů; získání mandátu ve veřejné obchodní soutěži na administrátora 40. emise státních dluhopisů

Celkově bylo prostřednictvím banky vyplaceno cca 62 mld. Kč.

Investiční výzkum ČSOB i nadále analyticky pokrýval především ekonomiky a finanční trhy České republiky, Slovenska, Polska a Maďarska a tradičně se zaměřoval na krátkodobé i dlouhodobé analýzy a predikce, které jsou široce distribuovány, zejména prostřednictvím průběžně zdokonalovaných publikací.

Operace na finančních trzích SR

V roce 2003 si ČSOB udržela postavení mezi aktivními tvůrci lokálního devizového trhu, v oblasti operací na peněžním a kapitálovém trhu banka svoji pozici dokonce výrazně posílila. Obratem na mezibankovním a peněžním trhu se ČSOB stala druhou nejaktivnější ve skupině referenčních bank s tržním podílem téměř 20 %. Výrazně se přitom zvýšilo obchodování s úrokovými deriváty.

Obchodování pro klienty bylo i v roce 2003 jednou z klíčových činností ČSOB na finančních trzích SR. V oblasti derivátových operací banka rozšířila svou nabídku pro klienty o nové produkty (bariérové opce, úrokové opce a opční struktury).

V roce 2003 ČSOB umístila na slovenském trhu **emisi hypotečních zástavních listů** v objemu 400 mil. Sk.

Posílená konkurenční pozice v oblasti elektronického bankovníctví a platebních karet

V roce 2003 banka pokračovala v dynamickém rozvoji služeb elektronického bankovníctví a počet klientů využívajících některý z jejích elektronických kanálů dosáhl již přes 800 tis. V jednotlivých kanálech přímého bankovníctví byly přidány další produkty a služby a banka se v této oblasti zcela srovnala se špičkou na trhu. **Služby telefonního, internetového i PC bankovníctví** jsou v ČR i v SR již zcela standardní součástí nabídky pro všechny klientské segmenty banky. Celá řada klientů využívá i více kanálů a ČSOB tak nabízí tzv. multikanálovou distribuci svých služeb. ČSOB je v oblasti přímého bankovníctví **plně konkurenceschopná** i kvalitou svých služeb.

Vývoj produktů:

- Ve 4. čtvrtletí 2003 byl do pilotního provozu uveden zcela nový kanál přímého bankovníctví určený podnikatelům a podnikům s názvem ČSOB BusinessBanking, který v následujících letech nahradí ČSOB Homebanking 24. Jedná se o moderní aplikaci kombinující výhody internetového bankovníctví s výhodami PC bankovníctví.
- V oblasti PC bankovníctví pro podniky byl proveden přechod na novou, uživatelsky přívětivější verzi aplikace ČSOB Multicash 24, která také umožní rozšířit nabídku o další produkty a služby v tomto distribučním kanálu.
- Průběžně byla rozšiřována nabídka produktů a služeb v rámci ČSOB Internetbanking 24.
- Vedle využití digitálních certifikátů pro autorizaci aktivních dispozic v rámci ČSOB Internetbanking 24 byla dále rozšířena nabídka způsobů autorizace o jednorázový autorizační kód zasílaný prostřednictvím SMS na mobilní telefon klienta, tzv. SMS klíč.
- V rámci služby ČSOB Mobil 24 došlo k rozšíření na mobilního operátora Český Mobil ČR a Orange SR a byla zahájena příprava rozšíření i na operátora Eurotel v SR.
- Zajímavou součástí nabídky se stal systém ČSOB Info 24, automaticky zasílané informace o stavech na účtech a bankovních operacích.

Platební karty

ČSOB pokračovala v roce 2003 v **rozšiřování sítě bankomatů** - jejich počet zvýšila v ČR o 48 % a v SR o 22 %. Koncem roku 2003 bylo v ČR a SR instalováno a provozováno již 488 bankomatů.

Síť POS terminálů na obchodních místech rozvíjela v roce 2003 ČSOB **nejdynamičtěji**, jejich počet vzrostl o více než 35 % na 10,3 tis. ke konci roku. Objem transakcí na těchto obchodních místech vzrostl meziročně o 32 %.

V červnu 2003 ČSOB začala vydávat za podpory KBC čipové platební karty VISA Electron s mezinárodní platností. Tyto čipové karty vyhovují mezinárodním standardům a poskytují klientům a obchodníkům podstatně vyšší úroveň bezpečnosti.

Banka výrazně investovala do navýšení funkčnosti své POS terminálové sítě na obchodních místech, a dosáhla tak stavu, kdy více než 90 % této sítě je schopno akceptovat EMV čipové karty asociací MasterCard a VISA. Zároveň byl rozšiřován počet obchodních míst, která akceptují karty asociací Diners Club a JCB.

Díky uplatňování přísných bezpečnostních postupů se ČSOB podařilo i při rozvoji činnosti snížit škody způsobené bance podvody související s karetními obchody.

Postavení na trhu:

- ČSOB se stala **největším provozovatelem sítě platebních terminálů v ČR**
- ČSOB je **druhým největším vydavatelem platebních karet** v ČR (po České spořitelně). V ČR a SR bylo vydáno téměř 1,6 mil. karet, přičemž v samotné ČR činí počet aktivních karet téměř 1,5 mil.
- ČSOB je zároveň **druhým největším vydavatelem čipových karet EMV standardu ve střední a východní Evropě** (po Komerční bance). V obou republikách bylo do konce roku 2003 vydáno 160 tis. čipových karet VISA Electron.

V roce 2004 chce ČSOB pokračovat v rozšiřování počtu bankomatů a připravuje přechod bankomatové sítě na příjem mezinárodních čipových platebních karet - standard EMV. Dále připravuje v průběhu roku **přechod** dalších karetních produktů na **EMV mezinárodní čipový standard** jak v ČR, tak v SR.

Platební služby

Platební systémy ČSOB jsou plně **připraveny na vstup ČR do EU**. Všem klientům, kterým ČSOB vede běžný účet, je od 1. července 2003 k dispozici číslo jejich účtu ve formátu IBAN (International Bank Account Number). Podíl ČSOB na nedokumentárním zahraničním platebním styku České republiky dosahuje 24 %. Veškerý zahraniční platební styk je v ČSOB v ČR zpracováván téměř výhradně metodou STP (Straight Through Processing). Implementace tohoto vysoce automatizovaného způsobu zpracování pro nedokumentární platby přinesla nejen zvýšení efektivity a úsporu pracovních míst, ale především vyšší rychlost a přesnost zpracování. Na Slovensku zavedení systému STP umožnilo zpracování více než 38 % došlých zahraničních plateb bez manuálního zásahu. V souladu se strategickým záměrem banky byla v roce 2003 centralizována většina provozních činností tak, aby bylo dosaženo optimální produktivity práce a minimálních provozních nákladů.

V oblasti **vostro účtů** udržuje ČSOB svou **vedoucí pozici na trhu**. Ke konci roku 2003 vedla banka kolem 600 účtů pro bankovní klientelu převážně z Evropy a Severní Ameriky. Celkový roční obrat u mezibankovních převodů sice zaznamenal mírný pokles, přesto obrat dosáhl hodnoty 13 400 mld. Kč při denním průměru 52 mld Kč. Poměr STP u mezibankovních převodů stále stoupá a na konci roku 2003 dosáhl hodnoty 56 % z celkového počtu došlých příkazů. Bankám byl poskytnut rozšířený servis především v oblasti tzv. Cut-off time pro zpracování došlých příkazů.



Činnosti na podporu obchodu

Marketingové aktivity

Řízení značky ČSOB

V 1. čtvrtletí roku 2003 byla na základě zkušeností a nových požadavků sjednocena a zjednodušena metodika grafického stylu Skupiny ČSOB. Nově byl vytvořen Grafický manuál Poštovní spořitelny, a to s ohledem na společné budoucí používání obou značek (např. při označování bankomatů). Do skupiny společností používajících značku KBC/ČSOB se zařadily v roce 2003 ČSOB Pojišťovna a Českomoravský penzijní fond (nově ČSOB Penzijní fond Stabilita). ČSOB Penzijní fond změnil svoji značku spolu se změnou firmy na ČSOB Penzijní fond Progres. Na Slovensku přistoupila ke změně značky Ergo poistovňa, která rovněž začala používat značku KBC. Po ročním přechodném období společnost plně převezme identitu Skupiny ČSOB a přemění se na ČSOB poistovňa.

Budování značky ČSOB (a celé skupiny) a Poštovní spořitelny je plně spjato s vytvářením pozitivního vnímání ČSOB v očích veřejnosti, v kterém banka pokračovala v roce 2003. Úpravy procesů uvnitř banky a standardů jednání pracovníků měly za cíl také dosažení cílové pozice značky ČSOB na trhu.

Na Slovensku proběhla začátkem roku 2003 kampaň na podporu vnímání značky ČSOB a atributů poskytovaných služeb. V průběhu roku 2003 banka navíc inzerovala na billboardech.

Sponzorské aktivity

Ve svých sponzorských aktivitách je ČSOB již řadu let věrna ověřeným a úspěšným projektům. Dlouhodobě ČSOB například spolupracuje s Výborem dobré vůle - Nadace Olgy Havlové a je partnerem České filmové a televizní akademie při příležitosti udílení Českých lvů za nejlepší filmová díla a výkony. V roce 2003 se ČSOB stala generálním partnerem mezinárodní přehlídky filmu, televize a videa - FEBIOFEST a podpořila projekt EKOFILM, festival filmů o ochraně životního prostředí. ČSOB se stala také hlavním partnerem projektu Světluška, který je zaměřen na pomoc těžce zrakově postižených. Poštovní spořitelna spolupracuje od roku 1997 s Nadací Naše dítě, jejímž cílem je pomáhat dětem v krizových situacích.

Péče o lidské zdroje

V roce 2003 ČSOB pokračovala v implementaci strategie řízení lidských zdrojů zaměřené na posílení kvality lidského potenciálu jako rozhodujícího zdroje konkurenceschopnosti, přičemž velký důraz byl kladen na profesionální růst zaměstnanců. Hlavním cílem pro oblast **vzdělávání** bylo zefektivnit proces vzdělávání a zvýšení znalostí a rozvoj dovedností zaměstnanců. K naplnění tohoto cíle sloužilo více než 200 školicích programů v oblastech kvalifikační přípravy zaměstnanců a manažerů, firemní kultury a počítačové a jazykové přípravy. ČSOB pokračovala v rozsáhlém projektu školení prodejních dovedností všech klientských pracovníků, v jehož rámci bylo v roce 2003 úspěšně završeno proškolení více než 2 300 zaměstnanců segmentu Retail/SME, a v roce 2004 bude pokračovat školení zaměstnanců segmentu Korporátní klientela.

Na základě zkušeností KBC byl ve významných segmentech banky zahájen program vytváření **kompetenčních center**. Na stanovení rozsahu znalostí a dovedností pro každou klientskou pracovní pozici v segmentech Retail/SME a Korporátní klientela a provedení testů klientských pracovníků navázala intenzivní práce na vytváření kompetenčních center jako center tvorby školicích programů, jejich lektorského zabezpečení a rozvoje e-learningu, která bude pokračovat i v roce 2004.

S cílem optimálního využití lidských zdrojů v rámci banky a obsazování volných pozic, zejména manažerských, vlastními pracovníky, zavedla ČSOB ve spolupráci s KBC systém **hodnotících a rozvojových středisek**. Mapování potenciálu vybraných talentovaných pracovníků pomáhá při řízení rozvoje kariéry klíčových zaměstnanců, ale i při přijímání nových pracovníků. Ve snaze zajistit co nejvyšší a neobjektivnější výběr byl také zpřísněn výběrový proces externích kandidátů.

Podmínkou získání a udržení kvalitních pracovníků je poskytnutí **konkurenčních mezd a sociálních výhod**. V roce 2003 došlo k individuálním úpravám mezd tak, aby mzdové ohodnocení bylo srovnatelné s ohodnocením v ostatních společnostech na trhu práce, při přímém provázání mezd s výkony. V roce 2003 banka nabídla zaměstnancům dvě nové zaměstnanecké výhody: flexibilní výběr z nabízených zaměstnaneckých výhod hrazených ze zaměstnaneckého fondu a příspěvek zaměstnancům na životní pojištění.

Zvyšování kvalifikace pracovníků věnovala velkou pozornost v průběhu roku 2003 i **Poštovní spořitelna**. Kromě systematického vzdělávání zaměstnanců České pošty v oblasti produktů probíhala ve spolupráci s externími firmami školení zaměřená na zlepšování prodejních dovedností. Speciální školení na rozvíjení prodejních a řídicích dovedností bylo určeno pro zaměstnance ČSOB - manažery poštovní obchodní sítě. Současně byl zahájen tzv. audit manažerů poštovní sítě za účelem zhodnocení jejich potenciálu a zaměření jejich dalšího rozvoje. Na základě výsledků auditu bude ve 2. čtvrtletí 2004 zpracován plán rozvoje manažerů poštovní obchodní sítě.

Informační technologie

V roce 2003 se banka v oblasti informačních technologií soustředila na další rozvoj s cílem podpořit obchodní činnost a zvýšit nákladovou efektivnost bankovních operací. V polovině roku 2003 byl útvar informačních technologií reorganizován za účelem oddělení operací od procesu řízení změn. Současně byl vytvořen útvar architektury a v bance byla vybudována organizační struktura více orientovaná na poskytování služeb.

Po konsolidaci v oblasti informačních technologií (po fúzi s IPB a včlenění části PVT - externího poskytovatele IT služeb pro IPB) se činnost v roce 2003 soustředila na nastartování velkých projektů.

Mezi nejdůležitější programy patří následující:

- implementace systému SAP s cílem podpořit zvýšený důraz na řízení nákladů
- integrace a implementace Criff - nástroje na zlepšení úvěrového procesu v segmentu retail a SME (zahájení je plánováno ve 2. pololetí roku 2004)
- implementace systému Profile ve Slovenské republice včetně automatické migrace klientů segmentu retail a SME (dokončeno do září roku 2003)
- implementace aplikace pro rychlé centrální zpracování platebních příkazů v oblastních zpracovatelských střediscích (s výsledkem snížení početního stavu pracovníků)
- implementace čísel účtů IBAN
- další implementace metody STP pro zpracování mezinárodních plateb
- zavedení čipových karet
- vývoj a implementace nástroje pro řízení aktiv Portfolio Management Tool pro obsluhu movitých retailových klientů

V roce 2003 bylo zahájeno několik dalších velkých projektů, které pokračují v roce 2004 (a později):

- centrální sklad dat Central Data Store
- nový systém pro podporu prodeje pro segmenty retail a SME nazývaný S-Cube
- implementace systému Murex pro back-office operace na finančních trzích (systém Murex pro front-end a middle-office operace byl již implementován)
- WISE, elektronický kanál pro korporátní klientelu, který má být používán ve Skupině KBC
- požadavky Basel II.

Důležitým interním úkolem pro rok 2004 v oblasti informačních technologií je další centralizace serverů. V rámci finanční skupiny bude útvar IT hledat rychlé způsoby, jak snížit náklady, a v dlouhodobějším horizontu bude analyzována podpora útvaru IT poskytovaná dceřiným společnostem s cílem nalézt synergické efekty.

Skupina ČSOB

V roce 2003 se ČSOB v rámci finanční skupiny zaměřila na další rozvoj spolupráce a lepší využití synergických efektů. ČSOB potvrdila svou **vedoucí nebo silnou pozici na trhu** u hlavních nebankovních finančních produktů.

V lednu 2003 byla realizována fúze ČSOB Pojišťovny s IPB Pojišťovnou a vznikl nový subjekt na **pojištném trhu** - ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB. S 8% podílem v životním pojištění (a 4% podílem v neživotním pojištění) zaujímá ČSOB Pojišťovna 5. místo na českém trhu a nabízí životní i neživotní pojištění pro obyvatelstvo i právnické osoby. Ergo poisťovňa, sester-ská spoločnosť ČSOB na Slovensku, prošla v roce 2003 radikální restrukturalizací. Také Ergo poisťovňa je univerzální pojišťovnou.



V roce 2003 úspěšně proběhla plánovaná konsolidace Skupiny ČSOB v oblasti **správy klientů a kolektivního investování**. Tyto aktivity byly za účelem zvýšení efektivity poskytovaných služeb soustředěny do dvou společností – ČSOB Asset Management, člen skupiny ČSOB (ČSOB AM) a ČSOB Investiční společnost, člen skupiny ČSOB (ČSOB IS). ČSOB AM se v rámci finanční skupiny ČSOB zabývá správou aktiv, kterou zajišťuje pro celou finanční skupinu a její klienty. Objemem spravovaného majetku je ČSOB AM 2. největší společností na tuzemském trhu s 20% podílem. V rámci integrace pokračovala v průběhu roku 2003 příprava na spojení První investiční společnosti (PIAS) a ČSOB IS. Pro realizaci spojení byla zvolena forma zrušení společnosti PIAS s převodem jejího jmění na hlavního akcionáře ČSOB IS, přičemž rozhodným dnem převodu jmění bylo stanoveno 1. července 2003. Začleněním společnosti PIAS do ČSOB IS došlo ke koncentraci aktivit v oblasti podílových fondů celé Skupiny ČSOB (společnost PIAS zanikla k 13. lednu 2004 bez likvidace s tím, že její jmění převzala ČSOB IS). V červenci 2003 bylo realizováno plánované sloučení některých fondů ČSOB IS s obdobně zaměřenými otevřenými podílovými fondy společnosti PIAS a sloučení postprivatizačních fondů PIAS. Důsledkem sloučení fondů bylo, že ke konci roku 2003 ČSOB IS obhospodařovala jeden investiční fond a tři otevřené podílové fondy a PIAS jeden investiční a šest otevřených podílových fondů.

Skupina ČSOB jako jediná v České republice nabízí **penzijní připojištění**, které odráží preference klientů různých věkových kategorií. V rámci Skupiny ČSOB jsou klientům nabízeny dva penzijní fondy s odlišnou investiční strategií: ČSOB Penzijní fond Stabilita (dříve Českomoravský penzijní fond) pro konzervativní investory a ČSOB Penzijní fond Progres (dříve ČSOB Penzijní fond) pro dynamické investory. Koncem roku 2003 se ČSOB stala 100% vlastníkem Penzijního fondu Stabilita, čímž byla definitivně vyřešena akcionářská struktura tohoto fondu. Penzijní fondy ČSOB zaujímají 6. místo na trhu s 10% podílem.

Českomoravská hypoteční banka (ČMHB) zaujímá s 24% podílem 2. místo na **hypotečním trhu**. S ohledem na obchodní expanzi v oblasti hypoték navýšila ČSOB v průběhu roku 2003 v ČMHB kapitál. Následně banka odkoupila podíly od významných akcionářů ČMHB, čímž získala téměř 100% podíl na tomto subjektu. V roce 2003 ČMHB poskytla hypoteční úvěry v celkové výši 9,2 mld. Kč, což představuje 42% meziroční nárůst.

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) s 35% podílem v depozitech a 40% podílem v úvěrech zaujímá 1. místo na trhu **stavebního spoření**. V roce 2003 ČMSS využila dynamického růstu trhu a uzavřela rekordní počet nových smluv - téměř 930 tis., s celkovou cílovou částkou cca 190 mld. Kč. Pokračoval velký zájem klientů o úvěrové produkty a ČMSS se podařilo zvýšit objem poskytnutých úvěrů o 55 %.

Na **leasingovém trhu** je ČSOB Leasing na 1. místě s 14% podílem (objem nových leasingových obchodů). V roce 2003 se leasingový obrát zvýšil o 4 % na 15 mld. Kč a bylo uzavřeno téměř 23 tis. nových leasingových smluv. Na obchodech společnosti se podílel nejvíce leasing dopravních prostředků pro podniky i obyvatelstvo a leasing strojního zařízení, zatímco největšího nárůstu dosáhly obchody v oblasti splátkového prodeje.

Také **na Slovensku** zaujímá banka významné pozice v oblasti stavebního spoření - 3. místo s 9% podílem na trhu v depozitech (a 4% podílem v úvěrech) a v oblasti leasingu - 2. místo s 15% podílem na trhu. Bylo uzavřeno více než 25 tis. nových smluv na stavební spoření. Leasingový obrát v roce 2003 dosáhl 6,5 mld. Sk a bylo uzavřeno cca 9 tis. nových leasingových smluv.

Skupina ČSOB na začátku roku 2004 nabízí klientům služby v následujících oblastech:

- **stavební spoření a hypotéky**
Českomoravská stavební spořitelna
ČSOB stavební spořitelna
Českomoravská hypoteční banka
- **pojištění**
ČSOB Pojišťovna
Ergo pojišťovna
- **obhospodařování aktiv**
ČSOB Asset Management
- **kolektivní investování**
ČSOB Investiční společnost
- **penzijní fondy**
ČSOB Penzijní fond Stabilita
(dříve Českomoravský penzijní fond)
ČSOB Penzijní fond Progres
(dříve ČSOB Penzijní fond)
- **leasing**
ČSOB Leasing
ČSOB Leasing (SR)
- **factoring**
O.B. HELLER
OB Heller Factoring

Finanční výsledky ČSOB v roce 2003

I přes poněkud obtížné ekonomické a obchodní prostředí s pokračujícími nízkými úrokovými sazbami v roce 2003 si ČSOB udržela svou vysokou ziskovost. Skupina ČSOB dosáhla v roce 2003 velmi dobrých finančních výsledků s čistým ziskem ve výši 6,2 mld. Kč a s návratností kapitálu (ROE) 14,3 %. Pozitivních finančních výsledků bylo docíleno především v důsledku silného nárůstu poplatků, dobrého růstu úvěrů napříč všemi klientskými segmenty, významného příspěvku od společností Skupiny ČSOB a určitého jednorázového, neopakujícího se výnosu. Růst výnosů z poplatků byl nad dynamikou trhu a zvýšení průměrné čisté úrokové marže bylo dosaženo proti tržním trendům a vývoji úrokových sazeb. Vliv jednorázových výnosů se snížil.

Všechny finanční údaje uvedené níže byly vyňaty z **auditované konsolidované** účetní závěrky ČSOB za rok 2003, která byla zpracována **podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS)**.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk za rok 2003 po zdanění Skupiny ČSOB činí 6,2 mld. Kč, což je 5 % pod úrovní zisku 6,6 mld. Kč vykázaného za rok 2002. Hlavním faktorem přispívajícím k poklesu byl 6% pokles provozního zisku v důsledku zvýšení provozních nákladů o 4 % a významný pokles výnosů z vymáhání ohrožených úvěrů po mimořádných výnosech z vymáhání ohrožených úvěrů v roce 2002. To bylo částečně kompenzováno poklesem výdajů na daň z příjmů. Podrobnější údaje týkající se jednotlivých položek jsou uvedeny níže.

Čistý výnos z úroků vzrostl o 1,0 mld. Kč (7 %) na 14,7 mld. Kč. Negativní důsledky prostředí pokračujících nízkých úrokových sazeb bylo kompenzováno rychlým růstem úvěrových produktů Skupiny ČSOB a vhodným investováním na vlastní účet do výnosnějších produktů.

Průměrná čistá úroková marže za Skupinu ČSOB se zvýšila z 2,12 % v roce 2002 na 2,15 %. I když tříměsíční úrokové sazby PRIBOR poklesly z 2,54 % (konec roku 2002) na 2,09 % (konec roku 2003), Skupina ČSOB zvýšila čistou úrokovou marži díky lepšímu umístování finančních zdrojů s využitím rostoucího portfolia obligací a díky lepší struktuře rozvahy.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 0,8 mld. Kč (14 %) na 6,4 mld. Kč, k čemuž hlavně přispěly rychle rostoucí výnosy z platebních karet, z prodeje podílových fondů a z domácího platebního styku ČSOB banky, a významný růst poplatků dosažený ČMSS (152 %).

Čistý zisk z obchodování ve výši 1,1 mld. Kč poklesl o 1,5 mld. Kč (58 %) v porovnání s rokem 2002. Přibližně 900 mil. Kč tohoto poklesu bylo kompenzováno vyšším čistým úrokovým výnosem plynoucím z úrokových arbitrážních transakcí prováděných na vlastní účet. Na pohybu se podílel i pokles výnosu ze zahraničních platebních operací (300 mil. Kč).

Provozní náklady se zvýšily o 560 mil. Kč (4 %) na 15,6 mld. Kč. Hlavní část nárůstu byla způsobena růstem objemu fixních aktiv daných do užívání v roce 2003 (200 mil. Kč). Po vyloučení těchto jednorázových navýšení vykazaly provozní náklady jen mírný růst v porovnání s rokem 2002, jako výsledek iniciativ na snížení nákladů a dobrého řízení nákladů ve většině nákladových kategoriích.

Poměr nákladů k výnosům (definovaný jako poměr provozních nákladů k provozním výnosům) vykázal zvýšení z 64,9 % (výkaz zisků a ztrát za rok 2002 podle IFRS, přepočtený pro zavedení metodiky opravných položek IAS39) na 67,2 % v důsledku zvýšení provozních nákladů vysvětleného výše.

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika ve výši 27 mil. Kč za rok 2003 vykazují významný rozdíl oproti čisté hodnotě rozpuštěných opravných položek a výnosů z vymáhání pohledávek v roce 2002. Významné výnosy z vymáhání pohledávek v roce 2002 jsou považovány za výjimečné a ne za součást normální obchodní činnosti.

Náklady na daň z příjmu se snížily o 1,6 mld. Kč vzhledem k odúčtování odložené daně týkající se jedné z dceřiných společností ČSOB - FINOPu (1,1 mld. Kč) a poklesu efektivní daňové sazby Skupiny v důsledku nákupu obligací a cenných papírů, kde jsou nižší kuponové sazby kompenzovány zdaněním výnosu nižším než standardní daňovou sazbou.



Konsolidovaná rozvaha

Na konci roku 2003 dosáhla konsolidovaná **aktiva** celkové hodnoty 606,5 mld. Kč, což představuje v porovnání s koncem roku 2002 nárůst o 9,5 mld. Kč.

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank ve výši 19,2 mld. Kč poklesly od konce roku 2002 vzhledem k dobrému řízení hotovosti a nižším minimálním rezervám.

Pohledávky za bankami poklesly o 8 % na 131,1 mld. Kč vzhledem k převodu finančních prostředků do portfolií obligací a cenných papírů.

Aktiva určená k obchodování vzrostla o 14,5 % na 63,8 mld. Kč především v důsledku zvýšeného obchodování s krátkodobými úvěry na peněžním trhu ke konci roku 2003.

Objem **investičních cenných papírů** se zvýšil o 54,0 mld. Kč (70 %) na 131,2 mld. Kč vlivem pokračujícího reinvestování klientských vkladů do výnosnějších finančních nástrojů s cílem maximalizovat čistý úrokový výnos v současném prostředí nízkých úrokových sazeb.

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu vzrostly na 230,1 mld. Kč (o 8 %). Obchodní úvěry u hlavních klientských segmentů v ČSOB bance vykázaly 14% nárůst.

Pohyby v položce „**Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB**“ jsou dány posledním přesunem nechtěných aktiv do ČKA během roku 2003.

Goodwill ve výši 3,8 mld. Kč se vztahuje především k akvizici IPB.

Závazky určené k obchodování vzrostly o 5,7 mld. Kč (14 %) díky zvýšené obchodní aktivitě využívající krátkodobé vklady na peněžním trhu a dosáhly 46,5 mld. Kč.

Závazky ke klientům v objemu 440,0 mld. Kč vykázaly nárůst o 5 % ve srovnání s rokem 2002. Tento vývoj je v souladu se všeobecným trendem hledání alternativ ke standardním depozitním produktům u klientů všech klientských segmentů vzhledem k současným nízkým úrokovým sazbám u vkladů. Tento vliv se zřetelně projevil v rychlém nárůstu **aktiv ve správě** (včetně mandátní smlouvy na správu podílových fondů), kde došlo u Skupiny ČSOB k nárůstu o 4,4 % v roce 2003 z 71,9 mld. Kč na 75,1 mld. Kč.

Objem **vydaných cenných papírů** poklesl na 16,7 mld. Kč (o 41%) po splatnosti dluhopisu ex-IPB v hodnotě 6 mld. Kč a po přesunu depozitních směnek na termínované vklady.

Výnosnost průměrného vlastního jmění (Return on Average Equity - ROAE) za rok 2003 činila 14,3 % (ve srovnání s 16,7 % v roce 2002).

Kapitálová přiměřenost banky (podle definice opatření ČNB č. 2 o kapitálové přiměřenosti z 3. července 2002) se zvýšila z 13,99 % k 31. prosinci 2002 na 15,36 % k 31. prosinci 2003 při nárůstu rizikově vážených aktiv po obchodní expanzi. Kapitálová přiměřenost Skupiny ČSOB byla k 31. prosinci 2003 na úrovni 13,56 %, ve srovnání s 12,56 % k 31. prosinci 2002.

Strategie ČSOB

Vize ČSOB

„Naší ambicí je být spojenou rodinou společností poskytujících banko-pojišťovací služby, vybudovanou na stabilní a významné retailové franšíze, která efektivně poskytuje finanční služby našim klientům podle jejich potřeb a s využitím naší současné pozice zajišťuje udržitelný výnos našim akcionářům.“

Strategie Skupiny ČSOB

Jasným záměrem ČSOB je dále posílit vedoucí pozici ČSOB na českém finančním trhu a významně posílit její pozici na Slovensku. Proto se ČSOB v první řadě soustřeďuje na poskytování banko-pojišťovacích služeb obyvatelstvu a malým a středně velkým podnikům na obou trzích. Současně si chce ČSOB udržet svou nynější silnou pozici v segmentu korporátních klientů i v oblasti služeb na finančních trzích.

Aby byl tento obchodní záměr ČSOB proveditelný, banka zřetelným způsobem posiluje spolupráci se svými dceřinými společnostmi i spolupráci mezi samotnými dceřinými společnostmi navzájem. Z toho důvodu začala ČSOB implementovat **nový model pro řízení a obchod skupiny**, který by měl vést k pevné soudružnosti skupiny při respektování společných hlavních hodnot ČSOB, kterými jsou profesionalita, vysoká provozní výkonnost, týmová spolupráce, dynamika, etika a poctivost.

Cílem ČSOB je postupné vytváření středisek jak v dceřiných společnostech tak i v bance samotné, která budou vytvářet standardy a koordinovat jejich obchodní nebo funkční aktivity v rámci celé skupiny. Současnou prioritou je další rozvoj řízení vztahů s klienty, koordinace distribučních kanálů skupiny a řízení pokrytí portfoliem produktů.

Střednědobé zaměření obchodní činnosti

Jak již bylo uvedeno ve vizi, hlavním obchodním záměrem ČSOB je poskytovat banko-pojišťovací služby obyvatelstvu a provádět obsluhu podnikatelů, malých a středně velkých podniků, obcí a měst, velkých korporátních klientů a nebankovních finančních institucí.

ČSOB bude i nadále stavět na svém úspěšném přístupu využívajícím více značek (ČSOB a Poštovní spořitelna) a široce rozvíjet svou obsluhu obou trhů s využitím více kanálů. Střednědobým cílem je významné zkvalitnění řízení vztahů s klienty. ČSOB usilovně pracuje na nalezení optimální rovnováhy pro efektivní obsluhu retailových klientů i malých podniků v rámci sítě svých tradičních „kamenných“ poboček, vázaných agentů a elektronických bankovních kanálů s využitím vhodné produktové a cenové politiky.

V oblasti retailového bankovníctví a bankovníctví pro malé a středně velké podniky (SME) ČSOB zavede v roce 2004 koncept čtyř platforem pro uspokojování potřeb klientů. Tento koncept umožní lépe přizpůsobit nabídku finančních produktů a poradenských služeb potřebám klientů. Těmito platformami jsou zhodnocování finančního majetku klientů, komfort při platební styku, financování potřeb klientů a služby pro SME klienty.

ČSOB banka (bez zahrnutí Poštovní spořitelny) má konkrétně ambici dosáhnout alespoň 18% tržního podílu u všech ČSOB produktů retailové bankovníctví do roku 2007, s výjimkou spotřebitelských úvěrů, kde je jejím záměrem téměř zdvojnásobit svůj současný nízký 5% podíl na trhu. Klíčovou prioritou ČSOB pro následující tři roky bude poskytování hypotečních úvěrů, přičemž prodej v pobočkách banky by měl dosáhnout 18% tržního podílu u nových hypoték poskytnutých v roce 2007. ČSOB chce dále stavět na svém úspěšném zhodnocování finančního majetku klientů, kde v současnosti zaujímá vedoucí postavení v prodeji podílových fondů v ČR. V případě středně velkých podniků se chce ČSOB stát hlavní bankou pro 27 % z těchto SME klientů do konce roku 2007, proti současným 20 %.

Na Slovensku ČSOB dokončuje expanzi svých retailových poboček, která by měla dát očekávané obchodní a finanční výsledky během 2 až 3 let. Velmi ambiciózním cílem pro slovenský trh je získání 10% tržního podílu v oblasti retailových úvěrů a spravovaných aktiv do roku 2007, což bude podporováno nově založenou společností pro správu aktiv a lepší spoluprací s pojišťovnou ČSOB na Slovensku (Ergo poisťovňa).



Finanční úkoly

ČSOB se trvale zaměřuje na lepší řízení nákladů. Do konce roku 2004 by ČSOB měla dokončit projekt snižování početního stavu pracovníků, který povede k redukci o cca 1000 zaměstnanců v pražském ústředí banky. ČSOB dále zahájila program na zlepšení svého řízení provozních nákladů. Ten je založen zejména na implementaci systému SAP v roce 2004 a na novém konceptu nákupu a logistiky. Nová budova ústředí, která má být otevřena koncem roku 2006, v tomto procesu redukce nákladů rovněž hraje velmi důležitou roli, protože by měla významně snížit náklady na správu zařízení ČSOB.

Pokud jde o provozní výnosy, ČSOB zvýší své trvalé úsilí udržovat vyváženost mezi čistými úrokovými výnosy a výnosy z poplatků a provizí. Provozní výnosy porostou zejména vlivem zdokonalení aktivit v oblasti **křížového prodeje**, které by měly být podporovány zejména kampaněmi ČSOB „Klíčový plán“.

Akvizice IPB

V roce 2003 byl završen proces akvizice IPB vypořádáním většiny zbývajících oblastí mezi ČSOB, Českou konsolidační agenturou a Ministerstvem financí. K vypořádání všech zbylých oblastí jsou uzavřeny příslušné smlouvy.

Na Českou konsolidační agenturu byla v průběhu roku převedena všechna zbývajcí aktiva podniku IPB, která podle uzavřených smluv převedena být měla, zejména nehlasovací akcie off-shorových fondů a komanditní podíly. V souvislosti s převodem nehlasovacích akcií off-shorových fondů byl rovněž upraven režim správy a postupné likvidace těchto fondů. Fondy a další subjekty off-shorové struktury převedly příslušná podkladová aktiva přímo České konsolidační agentuře.

Po realizaci uvedených převodů byl v roce 2003 dokončen audit Výkazu čisté hodnoty aktiv jak auditorem jmenovaným ČSOB, tak auditorem jmenovaným Ministerstvem financí. Vydáním auditorských výroků byla stanovena částka vyrovnání mezi ČSOB a Ministerstvem financí podle Smlouvy a státní záruky, po zohlednění všech převodů aktiv podniku IPB z ČSOB na Českou konsolidační agenturu. Úhrada ČSOB z tohoto titulu představuje 3,711 mld. Kč a je zvýšena o příslušný úrok.

I v roce 2004 a letech následujících bude pokračovat spolupráce se státními institucemi při vypořádání otázek, které vyžadují dlouhodobé řešení.

Detailní informace o akvizici IPB viz poznámka 12 v příloze ke konsolidované účetní závěrce dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví a poznámka 3 v příloze k nekonsolidované účetní závěrce dle českých účetních standardů.

Nabývání vlastních akcií

K 1. lednu 2003 banka vlastnila 110 800 ks vlastních akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie, což činilo 2,17%ní podíl na základním kapitálu. V průběhu roku 2003 došlo k těmto změnám v počtu vlastních akcií v držení ČSOB:

Nakoupeno bylo celkem 76 497 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie za celkovou kupní cenu 510 581 tis. Kč, z toho došlo 7x k odkupu akcií od akcionářů na základě rozhodnutí valné hromady ČSOB z 13. dubna 2000 (§ 161a obchodního zákoníku) a 1x k odkupu akcií v rámci povinného odkupu (§ 161b odst. 1 písm. b) obchodního zákoníku).

Prodáno bylo 88 300 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie za celkovou kupní cenu 851 077 tis. Kč.

Nejnižší cena v rámci nabytí, resp. zcizení, akcií byla 1 000 Kč/1 akcie a nejvyšší 12 000 Kč/1 akcie.

K 31. prosinci 2003 činil stav vlastních akcií 98 997 ks o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie, což činilo 1,94%ní podíl na základním kapitálu banky.

Hlavní rizika, kterým je banka vystavena jsou:

- Úvěrové riziko
- Tržní riziko
- Riziko likvidity
- Operační riziko

Řízení rizik v ČSOB je komplexní proces, který je v souladu s příslušnými právními a regulatorními požadavky a odpovídá standardům majoritního vlastníka (KBC). Banka v procesu řízení rizik tradičně udržuje princip limitovaného rizikového profilu, který je založen na sofistikované struktuře vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik a produktů. Proces řízení rizik je nezávislý na všech obchodních aktivitách banky, včetně obchodních aktivit v rámci řízení aktiv a pasiv. Výkonnou jednotkou pro tento proces je samostatný útvar Řízení rizik s přímou odpovědností předsedovi představenstva. Proces řízení rizik je zastřešen představenstvem banky. S informacemi o podstupovaném riziku je pravidelně seznamována dozorčí rada a výbor auditu.

Do procesu vstupují jak konkrétní organizační útvary banky nezávislé na jejích obchodních činnostech, tak i průřezové výbory řízení rizik:

- Výbor pro schvalování úvěrů – s pravomocemi v oblasti řízení kreditního rizika
- Výbor pro úvěrovou politiku – s pravomocemi v oblasti úvěrové metodiky
- Výbor FINTREA – s pravomocemi v oblasti řízení tržního rizika obchodního a bankovního portfolia⁷⁾ a likvidity

Význam těchto výborů dokládá skutečnost, že k jejich členům patří i dva členové představenstva.

Banka se intenzivně připravuje na změnu regulace kapitálové přiměřenosti podle očekávaných požadavků Basilejského výboru pro bankovní dohled (pravidla NBCA – New Basel Capital Accord). Na interní aktivity v této oblasti navazuje účast na společném projektu s ČNB, Bankovní asociací, ostatními bankami a Komorou auditorů.

Kromě rizik podstupovaných samotnou bankou sleduje ČSOB i základní rizikové ukazatele hlavních dceřiných společností. V roce 2004 se v této oblasti nadále soustředí na sjednocování postupů měření a řízení rizika ve finanční skupině tak, aby se více zprůhlednilo vykazování rizikových pozic na konsolidované úrovni.

Úvěrové riziko

Hlavní činností útvaru Úvěry a ohrožené pohledávky je řízení a sledování rizik protistran a emitentů a rizik teritoriálních.

Organizace

Během roku 2003 byly provedeny tyto změny v současné organizaci:

- Útvar oceňování nemovitostí byl integrován do „back-office“ pro úvěrová rizika
- Řešení ohrožených retailových pohledávek bylo integrováno do útvaru retailového úvěrového rizika

Následujících 5 činností je soustředěno na úrovni bezprostředně podléhající příslušnému členu představenstva do 5 různých útvarů:

- schvalovací proces pro korporátní klienty, velké a středně velké podniky, banky a země, sektorové analýzy, řízení procesů, politika a sledování portfolia
- sledování úvěrového portfolia (monitorování ex post)
- schvalovací proces pro obyvatelstvo, podnikatele a malé podniky, řízení procesů, řešení ohrožených retailových pohledávek, politika hodnocení úvěrů a sledování portfolia
- řešení ohrožených pohledávek
- “back-office“ pro úvěrová rizika a úvěrová dokumentace

⁷⁾ Kritériem pro zařazení do obchodního nebo bankovního portfolia je účel nabytí bankou, který je v souladu se strategií banky. Portfolia jsou založena podle zásad ČNB.



Programy a projekty

Dva nejdůležitější projekty probíhající v útvaru úvěrového rizika jsou tyto:

- implementace nového aplikačního zpracovatelského systému pro retailový segment a
- program kvantifikace úvěrového rizika

Tento program spojuje čtyři různé projekty s hlavním cílem dosáhnout propracovanější kvantifikaci úvěrových rizik a následně zavést vhodnější standardy pro měření rentability na úrovni transakcí s uvážením skutečné důvěryhodnosti protistrany a více diferencovat procesy s ohledem na riziko / kvalitu protistrany, a též splnit pravidla NBCA (New Basel Capital Accord) pro výpočet kapitálové přiměřenosti. V souladu s politikou Skupiny KBC chce ČSOB od roku 2007 zavést přístup „Foundation Internal ratings-based (IRB)“.

Řízení rizika protistrany

Schvalovací proces

Schvalovací proces pro korporátní klienty a pro malé a středně velké podniky je v zásadě organizován takto:

- Klientský manažer představované společnosti předkládá písemný úvěrový návrh.
- Návrh je prostudován nezávislým poradcem⁷⁾ (podléhající útvaru Řízení úvěrového rizika).
- Rozhodnutí je učiněno na příslušné rozhodovací úrovni (na jednání výboru nebo jinak), přičemž je respektována zásada „čtyř očí“.

U korporátních klientů a u malých a středně velkých podniků je proces schvalování podporován nástrojem pro stanovení ratingu protistrany. U obyvatelstva, podnikatelů a malých podniků je schvalovací proces podporován hodnotícím modelem, který používá sociální a demografické údaje a údaje o chování.

Proces kontroly, sledování a řešení ohrožených pohledávek

Tým Monitorování úvěrového portfolia provádí dohled s maximálním zřetelem k vysokým rizikům protistrany a rozhodnutím učiněným na nejnižších rozhodovacích úrovních.

Jsou definovány rizikové varovné signály spouštějící tzv. „flash“ hlášení a je sledováno jejich využívání.

Nestandardní úvěry (vnitřní rating E) jsou sledovány odděleně a případně jsou řízeny útvaru Řešení ohrožených úvěrů. V některých případech participuje útvar Řešení ohrožených úvěrů jako konzultant. Pochybné úvěry (F a horší) jsou přímo řešeny útvaru Řešení ohrožených úvěrů. Při řešení problémových úvěrů banka používá dva základní přístupy: buď pokračuje ve spolupráci s klientem (restrukturalizace), kdy cílem restrukturalizace je vrácení klienta zpět do standardního ratingu a procesu nebo má banka zájem ukončit vztah s klientem, a v případě nutnosti zahájí vymáhání pohledávek vůči dlužníkům soudní cestou (žaloby, konkurs).

Kontrola portfolia je prováděna prostřednictvím čtvrtletní zprávy předkládané představenstvu a dozorčí radě. Tato zpráva popisuje vývoj konsolidované úvěrové angažovanosti Skupiny za všechny podsegmenty (včetně bankovní knihy) a opravných položek.

Ostatní zprávy (portfolio dluhopisů, bankovní limity, překročení limitů, atd.) jsou často připravovány a předkládány Výboru pro schvalování úvěrů nebo Výboru pro úvěrovou politiku.

Řízení teritoriálního rizika

ČSOB uplatňuje konzervativní přístup k řízení teritoriálního rizika v souladu s přístupem KBC, se kterou sdílí i teritoriální limity. Teritoriální riziko je hodnoceno na základě interních analýz politických a ekonomických faktorů a na základě analýz prováděných ratingovými agenturami.

⁷⁾ U malých a středně velkých podniků má v některých případech i právo spolurozhodovat.

Politika a procesy řízení rizika protistrany a teritoriálních rizik

Politika je stanovována podle segmentů (stejně jako procesy) a schvalována představenstvem na základě doporučení Výboru pro úvěrovou politiku.

Představenstvo delegovalo širokou odpovědnost a pravomoc na Výbor pro úvěrovou politiku Skupiny, aby bylo zajištěno, že všechna úvěrová rizika vyplývající ze současných i nových činností a produktů jsou správně identifikována, měřena, sledována (včetně odpovídající rentability), hlášena a řízena.

Vývoj celkového portfolia

Úvěry nebankovním klientům - IFRS nekonsolidované, brutto částky (mld. Kč)

	Reklasifikováno 31. 12. 2002	31. 12. 2003
Historická angažovanost	25,7	24,1
z toho: - ČI	1,3	-
- MF ČR (zahrnující SI)	22,0	21,7
- ostatní	2,4	2,4
Odpisy (během roku)	3,7	-
Běžná angažovanost	90,1^{*)}	100,7^{**)}
Odpisy (během roku)	0,3	0,2
Celkem	115,8	124,8
Odpisy (během roku)	4,0	0,2

Běžná angažovanost:

^{*)} kromě České konsolidační agentury (13,1 mld. Kč)

^{**)} kromě České konsolidační agentury (12,0 mld. Kč)

Historické případy:

Slovenská inkasná (SI) a všichni ostatní úvěrovaní klienti zahrnutí do druhé fáze konsolidace ČSOB koncem roku 1993 (tj. špatné úvěry z období centrálně řízené ekonomiky, ke kterým byly vytvořeny opravné položky v roce 1993). Angažovanost vůči MF ČR je považována za bezrizikovou, a je proto zařazena mezi standardní.

Kvalita portfolia

Úvěry 90 a více dnů po splatnosti - IFRS nekonsolidované, brutto částky (mld. Kč)

	Reklasifikováno 31. 12. 2002 ^{*)}	31. 12. 2003 ^{**)}
Úvěry celkem	115,8	124,8
z toho úvěry po splatnosti	4,3	3,9
Opravné položky celkem	6,6	7,3
Podíl úvěrů po splatnosti k úvěrům celkem (%)	3,7	3,1
%-ní pokrytí úvěrů po splatnosti opravnými položkami	153,5	187,2

^{*)} kromě České konsolidační agentury (13,1 mld. Kč)

^{**)} kromě České konsolidační agentury (12,0 mld. Kč)

Úvěry po splatnosti: ČSOB uplatňuje konzervativní přístup - jestliže alespoň jedna splátka jistiny nebo úroku přesahuje 90 dní po splatnosti, jsou všechny úvěry poskytnuté tomuto klientovi označeny jako po splatnosti.



Úvěry podle vnitřní klasifikace ČSOB - IFRS nekonsolidované, brutto částky

	Reklasifikováno - 31. 12. 2002		31. 12. 2003	
	Úvěry ^{*)} mld. Kč	% z celk. úvěrů	Úvěry ^{**)} mld. Kč	% z celk. úvěrů
Standardní (A-C)	60,1	51,9	70,1	56,2
Klasifikované	32,4	28,0	33,0	26,4
Sledované (D)	20,4	17,6	20,9	16,7
Nestandardní (E)	5,0	4,3	4,9	3,9
Pochybné (F)	2,6	2,3	2,2	1,8
Ztrátové (G)	4,4	3,8	5,0	4,0
MF ČR (zahrnující SI)	22,0	19,0	21,7	17,4
ČI	1,3	1,1	-	-
Celkem	115,8	100,0	124,8	100,0

^{*)} kromě České konsolidační agentury (13,1 mld. Kč)

^{**)} kromě České konsolidační agentury (12,0 mld. Kč)

Vnitřní klasifikace ČSOB je v souladu s metodikou ČNB, ale vedle kritéria včasnosti splácení bere v úvahu i současnou situaci a odhad výhledu klienta. V porovnání s klasifikací ČNB jsou vnitřní klasifikace ČSOB a systém tvorby opravných položek konzervativnější.

Teritoriální riziko

Teritoriální riziko podle hlavních geografických oblastí k 31. prosinci 2003 - IFRS nekonsolidované, netto částky (mil. Kč)

Oblast	Celková riziková angažovanost	Z toho podle druhu transakce			
		Dealing	Obchodní transakce	Úvěry	Obligace
Západní Evropa	78 154	30 246	406	6 980	40 522
Střední a východní Evropa ^{*)}	6 334	220	129	32	5 835
Afrika	618	438	179	-	-
Severní Amerika	1 502	69	160	49	1 224
Asie	1 191	373	688	37	-
Austrálie	2	2	-	-	-
Latinská Amerika	23	-	7	15	-

^{*)} Česká republika a Slovenská republika nejsou zahrnuty

Poznámky:

- Částky představují pouze reziduální riziko z úvěrů, tzn. bez pojištění EGAPem.
- Celková riziková angažovanost zahrnuje kromě transakcí uvedených v tabulce rovněž jiné specifické transakce.
- Dealing - transakce na peněžním trhu, měnové transakce a finanční deriváty.
- Obchodní transakce - potvrzené dokumentární akreditivy, odkoupené pohledávky s bankovním rizikem a bankovní záruky s obchodním pozadím.

Teritoriální riziková angažovanost v zemích s rozvíjejícím se trhem^{*)} a vyšším rizikem k 31. prosinci 2003 - IFRS nekonsolidované, netto částky (mil. Kč)

Oblast Země	Celková riziková angažovanost	Z toho podle druhu transakce				
		Obchodní transakce	Úvěry	Exportní financování	Riziko nedodání	Opravné položky celkem
Střední a východní Evropa	4	1	-	3	-	-
Makedonie	1	1	-	-	-	-
Srbsko a Černá Hora	3	-	-	3	-	-
Asie	211	175	36	-	-	102
Turecko	168	168	-	-	-	60
Irák	36	-	36	-	-	36
Libanon	7	7	-	-	-	6
Latinská Amerika	2	-	-	2	-	-
Kuba	2	-	-	2	-	-

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

Poznámky:

- Částky představují pouze reziduální riziko z úvěrů, tzn. bez pojištění EGAPem.
- Celková riziková angažovanost zahrnuje kromě transakcí uvedených v tabulce rovněž jiné specifické transakce.
- Riziko nedodání - transakce s rizikem nesplnění závazku vyrobit nebo dodat zboží.

Tržní riziko

Tržní riziko je riziko potenciálních finančních ztrát způsobených nepříznivými změnami tržních cen a jiných tržních faktorů (směnných kurzů, úrokových sazeb, cen akcií, cen komodit, volatilit směnných kurzů a úrokových sazeb) na finančních trzích vedoucích k negativní změně tržní hodnoty portfolia aktiv a pasiv banky. Řízení tržního rizika v bance je proces zahrnující identifikování, měření a průběžnou kontrolu využití limitů, analyzování a pravidelné vykazování jednotlivých rizik výborům a vedení banky s cílem řídit negativní finanční dopady, ke kterým v důsledku těchto nepříznivých změn tržních cen může dojít.

Tržní riziko je sledováno a řízeno odděleně v bankovním a obchodním portfoliu. V současnosti je banka vystavena především měnovému a úrokovému riziku. Banka aktivně neobchoduje s akciemi ani s komoditami. Akciové pozice v portfoliu banky jsou především dlouhodobé strategické investice do dceřiných společností.

V bance je vytvořen systém limitů, se kterým jsou jednotlivá rizika plynoucí z otevřených pozic porovnávána. Limity jsou čtvrtletně aktualizovány, projednány Výborem FINTREA a schvalovány představenstvem banky. V případě překročení limitů jsou otevřené pozice uzavírány nebo zajištěny vhodnými zajišťovacími nástroji tak, aby byly opět v souladu se schválenými limity. Čerpání limitů je pravidelně uváděno ve zprávách o riziku předkládaných Výboru FINTREA, představenstvu, dozorčí radě banky a Výboru auditu.

Obchodní portfolio

Obchodování v ČR i SR je podporováno jednotným a centrálně řízeným obchodním systémem (FEDS) a z toho důvodu je řízení rizik centralizováno. Úroveň rizikových pozic je měřena a kontrolována v rámci schválených limitů jak na lokální (ČSOB), tak i na globální (Skupina KBC) úrovni.

K monitorování a měření úrokového a měnového rizika banka používá jako základní statistickou metodu Historical Value-at-Risk (H VAR). Tato metoda je určena k měření potenciální ztráty banky, ke které může dojít během 10 denní doby držení, při 99% pravděpodobnosti a s využitím minimálně 250 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy). Správnost odhadovaných výsledků se denně ověřuje pomocí back-testů. K doplnění systému řízení rizik banka využívá další metody měření rizik, jako jsou stress testy, GAP analýza, BPV (Basis-Point-Value) analýza, analýza scénářů, koncentrační limity. Tržní riziko obchodního portfolia je vyhodnocováno denně a informace o podstupovaném riziku jsou denně poskytovány vedení banky.



Měnové riziko

Otevřené měnové pozice jsou identifikovány pomocí bankovních informačních systémů. Základní metodou pro řízení měnového rizika banky je metoda Historical Value-at-Risk. Pro měnové riziko banky jsou dále stanoveny limity otevřené měnové pozice a systém limitů doplňují ještě koncentrační limity.

Riziko měnových opcí je sledováno metodou analýzy scénářů, která vyhodnocuje široké rozpětí změn kurzů a volatilit, kde čerpání limitu je závislé na nejvíce negativním výsledku daného scénáře. Systém limitů doplňují indikátory senzitivity opčního portfolia - gama, theta, vega.

Limity banky pro měnové riziko z obchodních operací na finančních trzích (v tis. EUR)

	Limit banky	31. 12. 2002	31. 12. 2003
Měnové opce - Analýza scénářů	500	130	218
H VAR - Měnové riziko	1 000	226	269

Regulační limity jsou stanoveny pro absolutní hodnotu čisté měnové pozice v každé měně (cizí i Kč) a nesmí přesáhnout 15 % kapitálu banky. Navíc celková měnová pozice nesmí přesáhnout 20 % kapitálu banky. Regulační limity pro měnovou pozici banky se počítají denně.

Otevřená měnová pozice banky (v % regulačního kapitálu)

	ČNB limit	31. 12. 2002	31. 12. 2003
Celková měnová pozice banky	20	0,67	1,36
Čistá měnová pozice v Kč	15	0,53	0,62

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vlivem fluktuací tržních úrokových sazeb. Value-at-Risk je základní metoda pro měření úrokového rizika. Systém měření rizika doplňují:

- Interest Rate Mismatch (GAP analýza), limity v jednotlivých měnách
- Basis-Point-Value (metoda pro měření senzitivity), limity v jednotlivých měnách
- koncentrační limity, založené na likviditě měn

H VAR limit banky pro úrokové riziko z obchodních operací na finančních trzích (v tis. EUR)

	Limit banky	31. 12. 2002	31. 12. 2003
Úrokové riziko	4 000	1 606	2 006

Od září 2003 byl limit stanoven ve výši 4 mil. EUR.

Bankovní portfolio

Bankovní portfolio zahrnuje zejména obchody týkající se poskytování služeb zákazníkům včetně zajištění tohoto portfolia proti tržním rizikům.

Měnové riziko

Banka minimalizuje podstupované měnové riziko v bankovním portfoliu, otevřené pozice jsou denně převáděny do obchodního portfolia. V bankovním portfoliu zůstávají otevřené pouze zbytkové pozice, které nelze z technických důvodů efektivně uzavřít. Pro řízení rizika bankovního portfolia se používají limity otevřených měnových pozic. Dodržování limitů je kontrolováno denně.

Úrokové riziko

Banka aktivně řídí úrokové riziko ve čtyřech hlavních měnách zahrnutých v rozvaze (Kč, Sk, EUR a USD), riziko je vyhodnocováno týdně. V roce 2003 banka rozšířila a zpřesnila sledování úrokového rizika. V bankovním portfoliu byly zavedeny limity (NII, BPV, durace, kumulativní úrokový GAP) pro jednotlivá sub-portfolia. Úroková pozice v bankovním portfoliu je rozdělena na následující sub-portfolia/pozice: (i) pozice volného kapitálu, (ii) pozice běžných účtů, (iii) pozice vkladů s výpovědní lhůtou, (iv) pozice klientských obchodů, (v) ALM úvěrová pozice, (vi) strategická pozice. Pozice volného kapitálu zahrnuje volný kapitál ČSOB a jeho příslušné reinvestice. Pozice běžných účtů a pozice vkladů s výpovědní lhůtou zahrnují standardní běžné účty a vklady s výpovědní lhůtou klientů a jejich reinvestice do dlouhodobých fixně úročených instrumentů. Pozice klientských obchodů obsahuje bilanční položky vytvořené v rámci jednotlivých obchodních jednotek banky, externí operace realizované v útvaru řízení aktiv a pasiv (ALM) a interní operace mezi bankovním portfoliem (ALM) a dealingem pro uzavření rizika bankovního portfolia. ALM úvěrovou pozici tvoří nakoupené cenné papíry pořízené v útvaru ALM. Treasury (strategická) pozice se řídí pravidly přijatými v říjnu 2003 a pozice je průběžně vytvářena. Důvodem je vytvoření dlouhodobé strategické úrokové pozice, založené na prognózovaném vývoji úrokových sazeb. Pro typy pasiv bez konečné splatnosti (běžné účty, účty s výpovědní lhůtou, volný kapitál) je při měření a řízení úrokového rizika používána metoda benchmarkingu, tzn. že objem těchto pasiv je rozložen do časových intervalů podle stanovených pravidel založených na historickém vývoji a statistické analýze. Tyto produkty jsou do modelu úrokového rizika začleněny formou benchmarku se stanovenou splatností tak, aby lépe odrážely skutečné riziko a umožnily jeho efektivní měření a řízení.

V roce 2003 banka výrazně optimalizovala strukturu bankovního portfolia z hlediska úrokového rizika. Tato optimalizace vycházela ze stanovených principů benchmarkingu. Současně byla upravována a dále prohlubována metodika sledování a vyhodnocování tržních rizik u dceřiných společností ČSOB. Na měsíční bázi je monitorováno a vyhodnocováno úrokové riziko a likviditní parametry bilanční struktury hlavních dceřiných společností.

Limity BPV (Basis-Point-Value) a limity durace pro úrokové riziko v bankovním portfoliu pro Kč sub-portfolia (BPV v tis. Kč, durace - průměr v letech)

	Limit banky	31. 12. 2003
BPV - pozice klientských obchodů	+/- 40 000	-10 092
BPV - pozice volného kapitálu	+/- 9 000	-6 648
BPV - pozice běžných účtů	+/- 36 000	321
BPV - pozice účtů s výpovědní lhůtou ^{*)}	+/- 20 000	33 268
Durace - pozice volného kapitálu	4 - 10	6,19
Durace - pozice běžných účtů	2 - 4	3,28
Durace - pozice účtů s výpovědní lhůtou	2 - 4	2,59

^{*)} nová pozice, překročení limitu je schválené pro období prvních dvou let investování (do 31. prosince 2004)

Poznámka:

- V roce 2002 nebyly limity na BPV a duraci stanoveny.

Riziko likvidity

Likvidita je v ČSOB monitorována ze dvou časových hledisek:

- krátkodobá (operativní) likvidita
- střednědobá a dlouhodobá (strukturální) likvidita

Likvidita ve Slovenské republice je kromě toho monitorována v souladu s konkrétními požadavky Národní banky Slovenska.

Krátkodobá likvidita je řízena na denní bázi. Řízení likvidity v obou domácích měnách (Kč a Sk) probíhá prostřednictvím sledování zůstatků na účtech u ČNB a NBS (clearingový účet / povinné minimální rezervy); cizoměnová likvidita je řízena prostřednictvím zůstatků na nostro účtech.



Riziko je monitorováno s použitím ukazatele Stock Liquidity Ratio (SLR - poměr rychle zpeněžitelných aktiv k očekávanému odlivu peněžních prostředků do 7 dnů, jehož základem je metodika britského regulátora FSA) a ukazatele likvidnosti (poměr likvidních aktiv k celkovým aktivům).

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je řízena na měsíční bázi v měnách, ve kterých banka drží významnou pozici (Kč, Sk, EUR, USD). Je vyhodnocována prostřednictvím ročního plánu časové struktury bilance a indexu likvidity (index hodnotí likviditní situaci bilance jako poměr vážených aktiv a pasiv, kde váhy jsou nastaveny v závislosti na likviditě aktiv a pasiv). V roce 2003 byla zpracována nová metodika zahrnující alternativní scénáře vývoje jednotlivých aktiv a pasiv banky, podle které bude střednědobá a dlouhodobá likvidita vyhodnocována a řízena od 1. ledna 2004.

Pro případ likviditních problémů má banka vytvořeny konkrétní plány pro řízení likvidity v mimořádných situacích.

Vnitřní limity pro ukazatele likvidity byly splňovány po celý rok 2003. Likvidita banky byla dostatečná.

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

	Vnitřní limit	31. 12. 2002	31. 12. 2003
Kč	min. 110,00	186,05	-1 259,60
Celkem	min. 110,00	170,15	-1 028,10

Nárůst ukazatele SLR v roce 2003 byl způsoben zejména změnou metodiky výpočtu (zpeněžitelná aktiva i očekávaný odliv prostředků byly sníženy stejným způsobem). Negativní hodnota SLR byla způsobena strukturou SLR ukazatele (kladná zpeněžitelná aktiva / záporný očekávaný odliv prostředků) a představuje v tomto případě ještě lepší likviditní pozici banky.

Ukazatel likvidnosti LAR (Liquid Assets Ratio) - likvidní aktiva/celková aktiva (v %)

	Vnitřní limit	31. 12. 2002	31. 12. 2003
Kč	min. 15,00	31,87	55,84
EUR + USD	min. 12,00	35,30	54,18
Sk	min. 15,00	56,48	58,45

Operační riziko

Řízení operačního rizika v ČSOB se v roce 2003 zaměřilo na zavedení standardů monitorování a technickou přípravu sběru dat. Byla implementována jednotná metodika stanovená v rámci Skupiny KBC (klasifikace událostí, kategorie monitorování) a na ni navazující způsob evidence a účtování událostí operačního rizika. Byla připravena jednotná databáze pro evidenci těchto událostí. Sběr dat v souladu s požadavky nové kapitálové přiměřenosti podle pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled (pravidla NBCA - New Basel Capital Accord) začne v roce 2004.

V roce 2003 pokračoval proces implementace standardů kontrolních zásad v souladu s nejlepší mezinárodní praxí. Bylo dokončeno porovnání těchto zásad s vnitřními normami banky, zjištěné rozdíly byly na základě vypracovaných akčních plánů částečně odstraněny a tento proces bude pokračovat i v roce 2004.

V rámci skupiny ČSOB byl zmapován stav v oblasti operačního rizika v jednotlivých dceřiných společnostech. Byl stanoven základní koncept monitorování událostí operačního rizika vzhledem ke specifickým činnostem těchto společností. Operační riziko Skupiny ČSOB je monitorováno a řízeno v souladu s metodikou KBC a podle pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled.

Jednotné řízení operačního rizika bude v roce 2004 podpořeno založením Výboru operačního rizika ČSOB, který bude koordinovat řízení operačního rizika v rámci celé Skupiny ČSOB.

Riziko v oblasti compliance (riziko nesouladu se zákony)

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

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

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

Hlavním cílem v oblasti compliance pro rok 2004 je zejména posílení preventivní funkce a proaktivní role.

Česká ekonomika v roce 2003

Hodnotíme-li vývoj pod zorným úhlem krátkodobější perspektivy, rok 2003 byl pro českou ekonomiku převážně pozitivní. Ekonomický růst akceleroval navzdory opožďujícímu se nástupu světového hospodářského oživení a inflace dosahovala rekordně nízkých hodnot bez toho, že by hrozil nástup škodlivé deflace. Koruna pokračovala ve výhodném mírném oslabování vůči euru a vydatně posílila vůči dolaru. Reálné mzdy rostly nebývalým tempem. Politická reprezentace začala v rámci svých programových mantinelů pracovat na fiskální reformě a přesvědčivé výsledky referenda otevřely České republice s definitivní platností cestu do EU.

Potud výčet zjevných úspěchů. Podrobnější analýza českého hospodářství dá však vyniknout i celé řadě méně příznivých jevů, jejichž přehlížení by se ekonomice v dlouhodobější perspektivě bezpochyby vymstilo.

Hrubý domácí produkt v ČR sice rostl, výhrady lze však mít jak k dosažené rychlosti růstu, tak ke struktuře agregátní poptávky. Akcelerace reálných mezd byla doprovázena akcelerací míry nezaměstnanosti. Ne ve všech oblastech, kde se reálné mzdy zvyšovaly, rostla odpovídajícím způsobem produktivita práce. Došlo k dalšímu zhoršení u obou hlavních ukazatelů makroekonomické (ne)rovnováhy; v poměru k HDP se prohloubil jak schodek běžného účtu platební bilance, tak deficit veřejných rozpočtů. Je záslužné, že po mnoha letech mlčení vláda konečně připravila a parlament následně schválil první etapu fiskální reformy. Pokud však po první etapě nebude v dohledné době následovat výrazně ambicióznější druhá etapa, šance na dlouhodobě úspěšnou fiskální konsolidaci opět rapidně poklesne. Opominout nelze ani šrámy, jichž doznal český sen o klidném rozkvětu v srdci sjednocené Evropy: podzimní selhání paktu Stability a růstu spolu s krachem jednání o přijetí Evropské ústavy vyslaly varovný signál, který nelze přeslechnout. Připočteme-li k uvedeným negativům chronicky neuspokojivý stav v oblasti vymahatelnosti práva, mnohdy neefektivní státní byrokracii a přetrvávající korupční prostředí, je zjevné, že problémů k řešení zůstává české ekonomice stále dost a dost.

Na podporu dosud řečeného bude užitečné připomenout si několik čísel. Hrubý domácí produkt ČR vzrostl v roce 2003 reálně o 2,9 %. Je pravda, že o rok dříve činil růst pouze 2,0 % a růst v eurozóně dosáhl v roce 2003 dokonce pouze 0,4 %. Jenomže Maďarsko, Polsko a Slovensko zvýšily svůj HDP v roce 2003 v průměru o 3,6 % a ekonomika Spojených států expandovala o 3,1 %. Tahounem českého růstu nebyly v roce 2003 ani investice (+3,7 %), ani čistý export (nárůst schodku o 15,1 %), nýbrž spotřeba domácností (+5,5 %), jejíž akcelerace byla vedle rychlého růstu reálných mezd (+6,7 %) podpořena též rychle rostoucím objemem poskytnutých spotřebitelských úvěrů a splátkového prodeje.

Míra registrované nezaměstnanosti se mezi prosincem 2002 a prosincem 2003 zvýšila z 9,8 % na 10,3 %. I když je pravdou, že ani nová průměrná hodnota není sama o sobě dramaticky vysoká (např. v sousedních zemích, Polsku a Slovensku, zůstává míra nezaměstnanosti znatelně vyšší), v některých regionech (zejména na Mostecku a Karvinsku, kde dlouhodobě marně hledá práci více než pětina uchazečů) je nezaměstnanost nesporně vážným sociálně-ekonomickým problémem.

Schodek běžného účtu české platební bilance stoupl z 6 % HDP v roce 2002 na 6,5 % HDP v roce 2003. Hlavní vinu za prohloubení deficitu nenese obchodní bilance, která skončila i díky oslabení koruny vůči euru na přibližně stejné úrovni jako o rok dříve (-69,4 mld. Kč vs. -71,3 mld. Kč v roce 2002), nýbrž bilance služeb (meziroční propad o 8,6 mld. Kč).

Deficit schodku veřejných financí narostl z 3,9 % v roce 2002 na 4,5 % v roce 2003 (jedná se zde o deficit očištěný o příjmy z privatizace a dotace poskytnuté transformačním institucím). Přiměřeně nárůstu schodku veřejných financí stoupl též veřejný dluh, který se koncem roku 2003 vyšplhal na 23 % HDP. Vysoký deficit veřejných financí spolu s nepříznivým trendem rychlého růstu veřejného zadlužení představují v současnosti hlavní překážku rychlého vstupu ČR do Evropské měnové unie. Nehledě na záměr přijetí eura jsou však vysoké rozpočtové schodky pro českou ekonomiku škodlivé i z řady jiných důvodů: prodražují financování veřejného dluhu, zmenšují prostor vlády pro umísťování peněz do potřebných oblastí a zvyšují objem přerozdělování finančních zdrojů v ekonomice - to vše v době, kdy ekonomika zřetelným tempem roste.

Příznivý vývoj inflace umožnil centrální bance v roce 2003 třikrát snížit její dvoutýdenní repo sazbu až na úroveň 2 %. Nízké úrokové sazby ještě více podpořily rostoucí trend úvěrů. I v roce 2003 pokračovaly tendence vysokého růstu úvěrů na bytové účely. Objem poskytnutých hypoték se v tomto roce zvýšil o téměř 48 %, úvěry v rámci stavebního spojení vzrostly o více než 37 %. Rychlý rozvoj zaznamenaly i spotřebitelské úvěry, které se zvýšily o zhruba 18 %. Vysoká tempa růstu půjček jsou ovlivněna především nízkou výchozí základnou úvěrů v retailovém segmentu v předchozích letech. I přes tato vysoká tempa úvěrování zůstává zejména retailový trh půjček nenasycený, a proto existuje prostor pro pokračování úvěrové expanze. Kvalita úvěrových portfolií bank se dále zlepšovala - podíl ohrožených úvěrů na celkových úvěrech v průběhu roku poklesl z 8,13 % na 4,85 %.

Nízké úrokové sazby ovlivnily i vývoj depozitního trhu, který byl charakterizován nižším růstem vkladů obyvatel a naopak vyšší dynamikou firemních depozit. Nízké úročení depozit stimulovalo zájem o alternativní finanční investice. Patrný byl především vysoký zájem o domácí i zahraniční podílové fondy, penzijní fondy a o životní pojištění.

Rok 2004, zejména pak jeho druhá část, naznačí řešení dvou hádanek, které jsou zásadní pro vývoj české ekonomiky v příštích letech. První z nich se týká toho, do jaké míry dokáží být české firmy konkurenceschopné v podmínkách jednotného evropského trhu. Druhá hádanka se vztahuje k tomu, do jaké míry bude vládní koalice schopna reflektovat sílící fiskální napětí formou pro-
sazení hlubokých systémových změn v existujícím systému penzijního, zdravotního a sociálního zabezpečení.

Makroekonomické ukazatele České republiky 1999-2003

Ukazatel	Měrná jednotka	1999	2000	2001	2002	2003
HDP	%, meziročně	0,5	3,3	3,1	2,0	2,9
Průmyslová výroba	%, meziročně	-3,1	5,4	6,5	4,8	5,8
Stavební výroba	%, meziročně	-6,5	5,3	9,6	2,5	8,9
Míra inflace	průměr, %	2,1	3,9	4,7	1,8	0,1
Míra nezaměstnanosti	konec roku, %	9,4	8,8	8,9	9,8	10,3
Běžný účet platební bilance	% HDP	-2,7	-5,3	-5,7	-6,0	-6,5
Přímé zahraniční investice	% HDP	11,3	9,6	9,6	11,9	2,8
Devizové rezervy ČNB	měsíce dovozů	5	4	4	6	5
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	43,2	41,2	37,3	35,7	37,1
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-3,7	-4,5	-6,4	-6,4	-12,9
Peněžní zásoba (M2)	konec roku, %	7,7	5,6	13,0	3,2	7,0
Úrokové sazby z úvěrů	průměr, %	8,7	7,2	7,0	6,2	5,3
Úrokové sazby z vkladů	průměr, %	4,5	3,4	3,0	2,2	1,4
Kč/EUR	průměr	36,88	35,61	34,08	30,81	31,84
Kč/USD	průměr	34,60	38,59	38,04	32,74	28,23

Pramen: ČNB, ČSÚ, MF ČR, Eurostat

Slovenská republika

V roce 2003 zaznamenala slovenská ekonomika řadu úspěchů. Výrazně pokročila příprava země na vstup do EU, se kterým souhlasila většina voličů v referendu. Rovněž se zintenzívnila příprava vládních ekonomických reforem zaměřená na dosažení dlouhodobé prosperity Slovenska.

Ekonomický růst v roce 2003 dosáhl 4,2 % a zůstal tak nejvyšším mezi kandidátskými zeměmi střední Evropy. Růst HDP byl založen především na prudké expanzi exportu (+22,6 %) spojené především s rozvojem produkce dopravních prostředků na Slovensku. Tempo dovozu (+13,8 %) výrazně zaostávalo za vývojem vývozu v důsledku restriktivní hospodářské politiky odrážející se v poklesu domácí poptávky. Útlum zaznamenala spotřeba domácností díky propadu reálných mezd. Negativní vývoj zaznamenaly i investice (tvorba hrubého fixního kapitálu). Schodek běžného účtu platební bilance, který se v posledních dvou letech pohyboval za hranic 8 % HDP, se díky zlepšení výsledku zahraničního obchodu rychle snížil až na -0,9 % HDP. Deficit běžného účtu byl financován přílivem přímých zahraničních investic.

Vláda v roce 2003 pokračovala v zásadních ekonomických reformách, které se mj. projeví ve vyšší průměrné inflaci, která dosáhla 8,5 % (na rozdíl od 3,3 % z roku 2002). Prudký růst spotřebitelských cen byl způsoben především změnami daně z přidané hodnoty, nárůstem spotřebních daní v rámci přípravy na vstup do EU a úpravami regulovaných cen. Jádřová inflace, očistěná o daňové a administrativní změny, dosáhla na konci roku pouze tři procenta a pohybovala se v cílovém intervalu Národní banky Slovenska (NBS).

Radikální reformy, zaměřené rovněž proti zneužívání sociálního systému, přinesly první pozitivní výsledky na trhu práce. Zatímco v předchozích letech Slovensko patřilo mezi země s nejvyšší mírou nezaměstnanosti, v roce 2003 se situace začala měnit a míra nezaměstnanosti na konci roku meziročně poklesla o téměř dva procentní body na 15,6 %.



Ekonomické reformy vytvářející příznivý výhled země se projevily v rostoucím zájmu o slovenskou korunu. Slovenská měna už dva roky za sebou posilovala vůči euru a jen za rok 2003 si připsala vůči společné evropské měně téměř tři procenta. Na rychlé zhodnocování měny NBS reagovala v květnu devizovými intervencemi.

Slovensko se dostává do popředí zájmu zahraničních investorů, i když v roce 2003 výsledek přímých zahraničních investic (1,8 % HDP) o tom příliš nesvědčí. V nejbližší době se však tento vývoj změní, zejména díky budování další zahraniční automobilky v zemi. Rostoucí kredit Slovenska spolu s relativně vysokými úrokovými sazbami vytvářely atraktivní prostředí pro zahraniční finanční investory.

Pokles domácí poptávky byl jedním z důvodů snížení dvoutýdenní repo sazby NBS ve druhé polovině roku ve dvou krocích, celkem o půl procentního bodu na 6 %. Toto opatření se projevilo i mírným poklesem klientských sazeb. I přes relativně vysoké úrokové sazby pokračovala v retailovém segmentu úvěrová expanze. Rapidní nárůst zaznamenaly především hypotéky. Naproti tomu se výrazně zpomalila tvorba depozit jako jeden z důsledků rostoucího zájmu o alternativní formy zhodnocování peněz.

Rok 2003 byl rokem příprav zásadní daňové reformy založené na zavedení jednotné daňové sazby ve výši 19 % (společně pro daň z příjmu právnických osob, fyzických osob a daň z přidané hodnoty), která platí od ledna 2004. Spolu s připravovanou změnou penzijního systému a redukcí vládních výdajů má tato reforma vést ke snížení schodku veřejných financí do roku 2006 až na -3 % HDP. Strategii vlády a centrální banky je brzké splnění maastrichtských kritérií, aby Slovensko mohlo v letech 2008-9 přijmout euro.

Makroekonomické ukazatele Slovenské republiky 1999-2003

Ukazatel	Měrná jednotka	1999	2000	2001	2002	2003
HDP	%, meziročně	1,5	2,0	3,8	4,4	4,2
Průmyslová výroba	%, meziročně	-2,0	8,7	7,4	6,8	5,7
Stavební výroba	%, meziročně	-25,8	-0,4	0,8	4,1	6,0
Míra inflace	průměr, %	10,6	12,0	7,1	3,3	8,5
Míra nezaměstnanosti	konec roku, %	19,2	17,9	18,6	17,5	15,6
Běžný účet platební bilance	% HDP	-4,8	-3,5	-8,4	-8,0	-0,9
Přímé zahraniční investice	% HDP	3,8	9,4	7,4	16,6	1,8
Devizové rezervy NBS	měsíce dovozů	3	3	3	5	5
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	52,7	54,8	53,0	48,2	50,4
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-6,4	-12,3	-6,0	-5,7	-3,6
Peněžní zásoba (M2)	konec roku, %	11,4	15,4	11,8	3,4	5,6
Úrokové sazby z úvěrů	průměr, %	15,6	11,7	10,2	9,4	8,1
Úrokové sazby z vkladů	průměr, %	10,5	7,2	5,2	4,6	3,3
Sk/EUR	průměr	44,12	42,59	43,31	42,70	41,49
Sk/USD	průměr	41,42	46,20	48,35	45,34	36,77

Pramen: NBS, ŠÚSR, MF SR, Eurostat

Českomoravská hypoteční banka, a.s. (dále jen „ČMHB“)

Datum vzniku 10. ledna 1991
Předmět podnikání

Základní kapitál v Kč 1 319 216 500
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Poskytování hypotečních úvěrů a úvěrů na ně navazujících včetně ostatních bankovních činností a služeb nezbytných k realizaci hypotečních obchodů v souladu se zákonem o bankách. Dále pak vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

99,20 % Československá obchodní banka, a. s.
 0,80 % ostatní akcionáři

	2003	2002	2001
Objem hypotečních úvěrů (stav v bilanci v mil. Kč)	24 724	18 127	13 988
Počet nově schválených hypotečních úvěrů	8 678	6 184	3 180
Objem nově schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)	9 231	6 493	3 279
Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany (v %)	23	23	26

ČMHB je první specializovanou hypoteční bankou v České republice. Zaměřuje se na financování nemovitostí prostřednictvím hypotečních úvěrů a poskytování komplexních služeb v této oblasti. Strategickými subjekty jsou fyzické osoby, municipalita a bytová družstva.

Ke konci roku 2003 vlastnilo licenci na vydávání hypotečních zástavních listů deset bankovních institucí, v roce 2003 jí nově získala eBanka. Navzdory silnému konkurenčnímu prostředí si ČMHB udržuje největší podíl na trhu podle počtu všech hypotečních úvěrů poskytnutých od počátku hypotečního financování (ke konci roku 2003 činil její podíl 31 %).

Výraznou předností ČMHB je široká nabídka produktů, což jí umožňuje řešit různé potřeby klientů spojené s financováním nemovitostí. Kromě standardního hypotečního úvěru ČMHB nabízí kombinovaný produkt s kapitálovým životním pojištěním či stavebním spořením, hypotéku poskytovanou až do 100 % hodnoty nemovitosti a progresivně splácenou hypotéku. Velký zájem o tyto „nestandardní“ produkty dokládají výsledky - v minulém roce tvořily 43 % všech schválených hypotečních úvěrů pro občany.

Obchodní síť pokrývá celou Českou republiku. Tvoří ji 13 poboček s příslušnými hypotečními kancelářemi, široká síť externích prodejců a pobočková síť ČSOB. Zvýšený důraz byl kladen na rozvoj externí obchodní sítě, díky čemuž se počet externích prodejců vloni zvýšil o více než 60 %. Mimo to pokračovalo další prohlubování spolupráce se Skupinou ČSOB směrem k intenzivnějšímu využívání jejích distribučních sítí.

V průběhu roku 2003 došlo k navýšení základního kapitálu banky a k 31. prosinci 2003 jeho výše dosáhla 1 319 milionů Kč. Rok 2003 byl pro ČMHB velmi příznivý, a to z obchodního i finančního hlediska. ČMHB je úspěšnou, rentabilní a stabilní bankou, která udává tón v hypotečním bankovníctví.

Rok 2004 bude ve znamení dalšího rozšiřování portfolia produktů, ať už v souvislosti s očekávanou novelou Zákona o dluhopisech nebo novými směry prodeje. Pro následující roky jsou položeny základy tomu, aby ČMHB ve spolupráci s ČSOB více posílila pozici Skupiny ČSOB na hypotečním trhu.

Sídlo:	Budějovická 1, 140 00 Praha 4
Spojení:	Telefon: 261 122 646
	Fax: 261 122 563
	E-mail: info@cmhb.cz
	Internet: www.cmhb.cz

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „ČMSS“)

Datum vzniku 26. června 1993
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 1 500 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Stavební spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, vždy v jeho aktuálním znění.

55 % Československá obchodní banka, a. s.
45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall A/G

	2003	2002	2001
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. Kč)	25 058	16 314	13 425
Objem klientských depozit (v mil. Sk)	82 956	64 008	48 716
Počet platných smluv	2 475 790	1 890 555	1 652 561
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	191 749	84 806	82 120
Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv (v %)	40,6	37,5	40,5
Podíl na trhu podle počtu nově uzavřených smluv (v %)	37,2	34,4	36,7
Podíl na trhu podle objemu nově poskytnutých úvěrů (v %)	53,8	39,8	36,0

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

ČMSS pomáhá svým klientům v realizaci jejich bytových potřeb. Zárukou toho je kolektiv vysoce vyškolených finančních poradců a finanční síla této podle produkce druhé největší evropské stavební spořitelny. V podmínkách ČMSS je důsledně uplatňována zásada trvalé péče o klienta, kdy jednotliví finanční poradci pečují o klienta od okamžiku uzavření smlouvy o stavebním spoření, přes následné zpracování úvěrové smlouvy až po uzavření nové smlouvy o stavebním spoření. Poradenský servis je vždy orientovaný na individuální potřeby klientů, což je základem obchodních úspěchů ČMSS.

Vzhledem k poklesu tržních úrokových sazeb na finančních trzích přizpůsobila v roce 2003 ČMSS svoji nabídku tarifů tak, aby dostatečným způsobem konkurovala ostatním peněžním ústavům poskytující účelové úvěry na bydlení. Aktuálně nabízený tarif INVEST je pro klienty výhodný z hlediska nízké úrokové sazby úvěru ze stavebního spoření (4,8% p.a.) a minimální požadované akontace ve výši 40% cílové částky. Vedle toho ČMSS přistoupila v tomto roce k dalšímu zvýhodnění podmínek v oblasti požadovaného zajištění stavebních a překlenovacích úvěrů.

Velký zájem klientů o překlenovací úvěr TOPKREDIT přetrvával i v roce 2003. TOPKREDIT vychází vstříc potřebám klientů, kteří chtějí financovat vyšší objemy, jsou dostatečně bonitní a mohou zajistit poskytnutý úvěr nemovitostí. TOPKREDIT nabízí čerpání překlenovacího úvěru bez nutnosti naspořit určitou minimální částku před jeho poskytnutím (akontace = 0 % cílové částky) a velmi výhodnou úrokovou sazbu 5,7 % p.a., která je neměnná po celou dobu trvání úvěrového vztahu s klientem.

O trvalém zájmu klientů o produktovou nabídku ČMSS svědčí vývoj obchodní činnosti v roce 2003. Během tohoto roku došlo vedle uzavření rekordního počtu nových smluv ve výši 925 267 s celkovou cílovou částkou 191 749 mil. Kč k nárůstu klientských depozit o 18 948 mil. Kč. V roce 2003 pokračoval velký zájem klientů o úvěrové produkty ČMSS. Výsledkem toho je meziroční nárůst objemu nových úvěrů o 100 %. ČMSS se stala největším poskytovatelem úvěrů na bytové potřeby v ČR. Kvalita nabídky spořitelny byla oceněna i odbornou veřejností a ČMSS obdržela již podruhé prestižní ocenění „Stavební spořitelna roku 2003“. I v roce 2004 bude těžiště obchodní politiky ČMSS v oblasti poskytování stavebních úvěrů a překlenovacích úvěrů a udržení tržního podílu v oblasti nových obchodů. Očekává se další nárůst objemu poskytnutých úvěrů.

Sídlo: Vinohradská 169/3218, 100 17 Praha 10
Spojení: Telefon: 225 221 111
Fax: 225 225 999
E-mail: info@cmss.cz
Internet: www.cmss.cz

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

Datum vzniku 31. prosince 1995
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 34 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

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

79,41 % Patria Finance, a.s.
20,59 % Československá obchodní banka, a.s.

	2003	2002	2001
Objem spravovaného majetku (v mld. Kč)	34,1	32,8	20,1

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

ČSOB Asset Management poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů. Celkový objem obhospodařovaného majetku činil k 31. prosinci 2003 více než 34 miliard Kč. To podle dostupných údajů představuje zhruba 25 procentní podíl na českém trhu. V současné době se mezi klienty společnosti řadí pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace, a rovněž klienti z řad fyzických osob. Při získávání i obsluze svých klientů spolupracuje ČSOB Asset Management s pobočkami a klientskými útvary ČSOB. Za zmínku v tomto kontextu stojí spolupráce se segmentem privátního bankovníctví ČSOB při obsluze vybraných klientů z řad fyzických osob, kde objem majetku těchto klientů vzrostl v průběhu roku 2003 o 47%. Mezi institucionální klienty ČSOB Asset Management patří rovněž některé subjekty ze skupiny ČSOB, jako například ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní fond Stabilita a ČSOB Penzijní fond Progres. Významnou oblastí aktivit ČSOB Asset Management je také investiční poradenství ve vztahu k vybraným korunovým fondům skupiny KBC.

Pro rok 2004 plánuje ČSOB Asset Management další zefektivnění procesů souvisejících se správou aktiv v rámci společností skupiny ČSOB resp. KBC v teritoriu ČR i SR, a to zejména prostřednictvím využití synergických efektů mezi činnostmi obhospodařování individuálních portfolií a obhospodařování majetku v podílových fondech.

Sídlo:	Perlová 371/5, 110 00 Praha1
Spojení:	Telefon: 222 045 445
	Fax: 222 045 665
	E-mail: csobam@csob.cz
	Internet: www.csob.cz/csobam



ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB IS“)

Datum vzniku 3. července 1998

(přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.)

Předmět podnikání

Kolektivní investování.

člen skupiny ČSOB

Základní kapitál v tis. Kč

216 000

Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

73,15 % Československá obchodní banka, a.s.

15,28 % Auxilium, a.s.

11,57 % ČSOB Asset Management, a.s.,

	2003	2002	2001
Objem obhospodařovaného majetku (v mld. Kč)	3,9	8,8	3,9

V roce 2003, mimo standardní činnost společnosti, byl kladen důraz na dokončení integrace ve skupině ČSOB Asset Management. Dne 21. července 2003 rozhodla valná hromada ČSOB IS o zvýšení základního kapitálu společnosti upsáním nových akcií, a to z 25 milionů Kč o částku 191 milionů Kč na částku 216 milionů Kč. Nové akcie byly upsány nepeněžitými vklady - akciemi společnosti První investiční společnost, a.s., se sídlem Perlová 371/5, 110 00 Praha 1, IČ: 00255149 odpovídající 98,4 % základního kapitálu První investiční společnosti, a.s. (dále jen „PIAS“). Nové akcie ČSOB IS v počtu 191 ks upsaly společnosti Československá obchodní banka, a.s. (158 ks) a Auxilium, a.s. (33 ks) jakožto předem určenými zájemci.

V červenci bylo v rámci redesigningu realizováno plánované sloučení pěti otevřených podílových fondů společnosti ČSOB IS s fondy PIAS. Tím byla završena 1. etapa integrace na úrovni fondů. Na úrovni společnosti pokračovala příprava dokumentů pro spojení společnosti s PIAS. Pro realizaci spojení byla zvolena forma zrušení PIAS s převodem jejího jmění na hlavního akcionáře (dále jen „převod jmění“). Hlavním akcionářem se společnost stala převzetím akcií PIAS (98,4 %) při zvýšení základního kapitálu společnosti nepeněžitým vkladem - akciemi PIAS.

Rozhodným dnem převodu jmění byl stanoven 1. červenec 2003. Valné hromady obou společností, které připravený převod jmění projednaly a schválily se konaly 8. prosince 2003. Návrh na zápis převodu jmění do obchodního rejstříku byl podán 18. prosince 2003. Předpokládá se, že zápis převodu jmění bude do obchodního rejstříku proveden počátkem měsíce ledna roku 2004.

ČSOB IS ke konci roku 2003 obhospodařovala 3 otevřené podílové fondy a jeden investiční fond, což představovalo majetek v celkové hodnotě přes 3,9 mld. Kč. V rámci prodeje podílových listů spolupracuje ČSOB IS s pobočkovou sítí a klientskými útvary ČSOB.

Fondy obhospodařované investiční společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB k 31. prosinci 2003:

Investiční fondy:

KVANTO, investiční privatizační fond a.s.

Podílové fondy:

ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB KVANTO Kombinovaný, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Sídlo:	Perlová 371/5, 110 00 Praha 1
Spojení:	Telefon: 222 045 445
	Fax: 222 045 665
	E-mail: investice@csob.cz
	Internet: www.csob.cz/csobis

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku 31. října 1995
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 600 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Finanční služby (finanční a operativní leasing, splátkový prodej) 100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Objem nově uzavřených obchodů v ČR (v mld. Kč)	14,8	14,3	15,3
Počet uzavřených smluv v ČR	22 462	22 338	23 412
Podíl na leasingovém trhu v ČR (v %) (měřený objemem obchodů)	12,72	12,23	14,6

ČSOB Leasing, a.s. je univerzální leasingová společnost s celorepublikovou působností, která vlastní síť 15ti poboček. Poskytuje finanční služby pro soukromé osoby, drobné podnikatele, podnikatelské subjekty a korporátní i státní a neziskové organizace. Komoditní nabídka je zaměřena především na oblasti financování dopravní techniky, strojů, zařízení, technologií, investičních celků a výpočetní techniky. Svým zákazníkům nabízí kompletní škálu leasingových produktů včetně financování v EUR a USD, splátkový prodej a také nájem - operativní leasing včetně jeho nejkomplexnější podoby full service leasing. Společnost ČSOB Leasing a.s., poskytuje i navazující služby, např. zvýhodněné pojištění, ekonomické a daňové poradenství atd. Ve vlastní Prodejně ojetých vozů v Praze - Čakovicích, nabízí k leasingu a prodeji prověřené osobní a užitkové automobily.

V hodnocení 100 nejvýznamnějších firem ČR, vyhlášené sdružením CZECH TOP 100, obsadil v roce 2003 ČSOB Leasing v kategorii ostatních finančních společností první místo.

V roce 2004 bude v centru pozornosti společnosti ČSOB Leasing především plošný rozvoj nabídky produktů a komodit, větší využití tzv. cross sellingu v rámci Skupiny ČSOB, a také důraz na akvizici a obsluhu koncového zákazníka a dodavatelů. V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie bude ČSOB Leasing s předstihem reagovat na nové požadavky legislativy, a pochopitelně i zákazníků.

Sídlo: Roháčova 1148/63, 130 00 Praha 3
Spojení: Telefon: 222 012 111
Fax: 222 012 377
E-mail: info@csobleasing.cz
Internet: www.csobleasing.cz

ČSOB Leasing, a. s. (SR)

Datum vzniku 10. prosince 1996
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 1 500 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Finanční služby (leasing, splátkový prodej) 90 % Československá obchodní banka, a. s.
10 % ČSOB Leasing, a.s.

	2003	2002	2001
Objem leasingových obchodů v SR (v mld. Sk)	6,5	6,4	5,7
Počet uzavřených smluv v SR	9 171	10 653	9 198
Podíl na trhu v SR (v %) (měřený objemem obchodů)	15,2	16,1	16,3

ČSOB Leasing, a. s. působí na slovenském trhu od roku 1996 jako univerzální leasingová společnost nabízející komplexní škálu finančních produktů na trhu od finančního leasingu v Sk či EUR, přes operativní leasing, včetně full-service až po splátkový prodej. Komoditní struktura nabízí široký záběr od dopravní techniky po stroje a zařízení. Ve Slovenské republice je otevřeno 8 poboček.

V roce 2003 společnost dosáhla obrát 6,6 mld. Sk a uzavřela 9 179 nových leasingových smluv. Podle údajů Asociace leasingových společností zaujala společnost ČSOB Leasing, a. s. koncem roku 2003 druhé místo na slovenském leasingovém trhu s tržním podílem ve výši 15,2%.

V souladu se strategií společnosti na rok 2003 byl nejvyšší nárůst obchodů zaznamenán v komoditách nákladních aut (meziroční růst o 49,7%) a stroje a zařízení (meziroční růst o 30,5%). Spolu s orientací na firemní zákazníky byl přizpůsobený v roce 2003 i vývoj nových produktů - na trh byly uvedeny zajímavé konstrukce finančního leasingu „Posledná navýšená splátka“ a „Sezónne splátky“.

V roce 2004 společnost plánuje pokračovat v trendu orientace na firemní zákazníky a na komodity nákladní auta, stroje a zařízení, plánovaný je i zvýšený podíl obchodů v segmentu ojeté dopravní techniky. Připravené je zahájení produktu operativní leasing full service. Společnost dále plánuje se soustředit na portfolio již existujících zákazníků.

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

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

Datum vzniku 14. února 1995
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 50 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem. 100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených smluv	4 828	3 827	2 336
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	330,8	206,2	125,6
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	279,1	195,0	116,5
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. Kč)	383,2	238,4	159,2
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	4,3	4,26	3,7
Podíl na trhu v ČR (v %) (podle počtu účastníků)	0,6	0,5	0,4

ČSOB Penzijní fond Progres (dříve ČSOB Penzijní fond, dále též „ČSOB PFP“) působí na trhu penzijního připojištění od roku 1994 pod názvem Penzijní fond spokojenosti. V květnu 2000 převzala 100 % majetkovou účast ČSOB. ČSOB PFP provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, tj. shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a příspěvky od státu, poskytnuté ve prospěch účastníků, hospodaří s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle příslušného penzijního plánu. ČSOB PFP sjednává a vyplácí všechny druhy penzí a dalších dávek, které může penzijní fond poskytovat.

Významným mezníkem v historii penzijního fondu byla změna jeho firmy. Záměrem majoritního akcionáře - ČSOB - bylo lépe vystihnout investiční strategii penzijního fondu. V červenci roku 2003 tudíž přistoupila banka k přejmenování ČSOB Penzijního fondu, a.s. na ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB.

ČSOB PFP je vhodný pro klienty, kteří mají zájem o delší dobu spoření a jsou proto ochotni připustit jistou míru rizika. Dynamická investiční strategie fondu Progres, založená na vyšším podílu akcií a zahraničních dluhopisů, umožňuje při dlouhodobém spoření v průměru vyšší roční zhodnocení, než nabízí většina penzijních fondů u nás. Počet klientů v ČSOB PFP díky 26 % nárůstu uzavřených smluv v roce 2003 přesáhl 15 000. Významným ukazatelem, který potvrzuje správnost strategie ČSOB v penzijním připojištění, je snížení průměrného věku nových účastníků na 40,4. Průměrná výše sjednaného měsíčního příspěvku u nových klientů dosáhla 651 Kč.

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

Zajímavými výhodami jsou zejména:

- 10 % slevy na pojištění domácností, rodinných domků a rekreačních objektů u ČSOB Pojišťovny;
- šestiměsíční „poplatkové prázdniny“ při sjednání účtu Postžiro nebo Postkonto u Poštovní spořitelny,
- 25 % sleva na vstupním poplatku při sjednání ČSOB Spotřebitelského úvěru.

V roce 2003 se výrazně prohloubila obchodní spolupráce s mateřskou bankou ČSOB. ČSOB PFP zvýšil svůj prodej přes obchodní síť ČSOB oproti roku 2002 o 50 %. Pro rok 2004 plánuje spolupráci s bankou nadále rozšiřovat, zejména s dalšími dceřinými společnostmi skupiny ČSOB.

Sídlo:	Na Příkopě 14, Praha 1
Kontaktní adresa a administrativa	Brigádnická 124, 538 43 Třemošnice
Spojení:	Telefon: 469 661432
	Fax: 469661919
	Internet: www.csobpf.cz



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

Datum vzniku 26. října 1994
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 97 167
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem. 100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených smluv	50 526	42 529	32 648
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	7 507	6 609	5 645,5
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	5 784	5 058	4 295,7
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. Kč)	7 671	6 798	5 730,6
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	2,3	3,0	3,2
Podíl na trhu v ČR (v %) (podle počtu účastníků)	11,0	11,6	12,2

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB (dříve Českomoravský penzijní fond, a.s., dále též „ČSOB PFS“) působí na trhu penzijního připojištění od roku 1994. Je právním nástupcem Občanského penzijního fondu, a.s., a Českého penzijního fondu Zdraví, a.s., se kterými se sloučil v letech 1999 a 2000.

ČSOB PFS provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, tj. shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a příspěvky od státu, poskytnuté ve prospěch účastníků, hospodaří s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle příslušného penzijního plánu. ČSOB PFS sjednává a vyplácí všechny druhy penzí a dalších dávek, které může penzijní fond poskytovat.

Významným mezníkem v historii penzijního fondu byla změna firmy. Záměrem majoritního akcionáře - Československé obchodní banky, a. s. - bylo ještě více vyjádřit příslušnost fondu k nejsilnější finanční skupině u nás a zároveň lépe vystihnout investiční strategii fondu. V červenci roku 2003 tudíž přistoupila banka k přejmenování Českomoravského penzijního fondu na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB.

ČSOB PFS zachovává konzervativní investiční strategii postavenou především na investování do cenných papírů s pevným výnosem. Spolu se silným zázemím šestého nejsilnějšího penzijního fondu podle objemu spravovaných aktiv klientům garantuje stabilní roční výnos.

V roce 2003 výrazně stoupl počet nově uzavřených smluv mezi klienty a ČSOB PFS a přesáhl tak 50 000 smluv. Průměrný věk o nových účastníků penzijního připojištění dosáhl 51,5 let a průměrná výše jejich sjednaného měsíčního příspěvku činila 507 Kč.

Cílem ČSOB PFS pro rok 2004 bude zejména udržení dosavadní pozice na trhu. Dalším záměrem je ve spolupráci s ČSOB rozšířit nabídku výhod pro klienty ČSOB PFS v rámci finanční skupiny ČSOB.

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

Zajímavé jsou:

- 10 % slevy na pojištění domácností, rodinných domků a rekreačních objektů u ČSOB Pojišťovny;
- šestiměsíční „poplatkové prázdniny“ při sjednání účtu Postžiro nebo Postkonto u Poštovní spořitelny,
- 25 % sleva na vstupním poplatku při sjednání ČSOB Spotřebitelského úvěru.

Sídlo: Vinohradská 167/3217, Praha 10, 100 00
 Spojení: Telefon: 283 080 111
 Fax: 283 080 333
 E-mail: cmpf@cmpf.cz
 Internet: www.cmpf.cz

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „ČSOB Pojišťovna“)

Datum vzniku 17. dubna 1992

Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 920 000

Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění.

75% KBC Insurance N.V.
25% Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	328 218	285 862	278 310
Objem předepsaného pojistného (tis. Kč)	6 027 381	6 171 948	5 962 000
Počet vyřízených pojistných událostí	144 703	150 512	149 676
Tržní podíl v neživotním pojištění (%)	4,4	5,0	5,5
Tržní podíl v životním pojištění (%)	7,8	10,0	11,2

ČSOB Pojišťovna je významnou univerzální pojišťovnou nabízející řadu produktů v oblasti životního i neživotního pojištění pro fyzické i právnické osoby. Široký výběr pojistných produktů ČSOB Pojišťovny a možnost jejich kombinace s dalšími finančními službami skupiny ČSOB umožňuje klientům získat za výhodných podmínek komplexní ošetření svých finančních potřeb. Na českém pojistném trhu zaujímá ČSOB Pojišťovna v celkovém předepsaném pojistném 5. místo, v životním pojištění 5. místo a v neživotním pojištění 6. místo.

Od 6. ledna 2003 působí ČSOB Pojišťovna na trhu jako nový subjekt vzniklý spojením podniků IPB Pojišťovny a ČSOB Pojišťovny s novou firmou ČSOB Pojišťovna, a. s. člen holdingu ČSOB. Cílem bylo spojit dvě zavedené pojišťovny pod jednu společnou střechu a vytvořit tak v rámci finanční skupiny ČSOB silný pojišťovací subjekt s nadnárodním zázemím belgického akcionáře KBC Bank & Insurance.

V oblasti obchodu došlo k celkové restrukturalizaci obchodní divize včetně procesů s důrazem na posílení interních distribučních cest. Byl odstartován prodej pojistných smluv prostřednictvím exkluzivních pojišťovacích agentů (PAE). V současné době jich ve společnosti působí přibližně 470, podle strategie společnosti by se jejich počet měl do budoucna až zdvojnásobit. Strategickým záměrem je směřovat interní distribuční síť směrem ke komplexnímu finančnímu poradenství.

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

Spojení: Telefon: 467 007 111, 800 100 777
Fax: 467 007 444
E-mail: info@csobpoj.cz
Internet: www.csobpoj.cz

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s. (ďalej jen „ČSOB SP“)

Datum vzniku 8. listopadu 2000
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 720 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Stavební spoření ve smyslu zákona č. 310/1992 Sb.,
o stavebním spoření, vždy v jeho aktuálním znění.

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. Sk)	1 772	979	247
Objem klientských depozit (v mil. Sk)	3 733	2 866	1 280
Počet platných smluv	123 561	118 277	83 883
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. Sk)	3 242	8 751	12 146
Podíl na trhu v SR (v %) (podle počtu nově uzavřených smluv)	11,2	12,6	15,1

ČSOB SP začala působit na slovenském trhu stavebního spoření v prosinci 2000. Navzdory celkovému útlumu stavebního spoření na Slovensku v roce 2003 a poklesu celkového počtu nově uzavřených smluv ČSOB SP zvýšila ke konci roku 2003 svůj tržní podíl na celkovém počtu uzavřených smluv na 10,5 %. V roce 2003 vyplatila stavebná spořitelna na účely bydlení více než 1 miliardu Sk. Spolu s dalšími členy finanční skupiny ČSOB ve Slovenské republice (konkrétně s ČSOB a Ergo poistovňou) nabízí zájemcům o bydlení výhodnou možnost kombinace pojistných a úvěrových produktů v kampani BÝVANIE.

V září 2003 ČSOB SP uvedla na trh mimořádný meziúvěr s nulovým vkladem - tzv. SUPERÚVER, který svými parametry zaznamenal výrazný úspěch na trhu stavebního spoření. SUPERÚVER byl poskytován s atraktivní úrokovou sazbou 6,7 % p.a. pro fázi meziúvěru a 4,75% p.a. pro fázi stavebního úvěru. V posledních měsících roku 2003 měli klienti možnost v akci „NOVÁ ZMLUVA ZADARMO“ uzavřít novou smlouvu o stavebním spoření za zvýhodněných podmínek pro sebe a své děti. Marketingově-prodejná akce byla doplněná o spotřebitelskou loterii pro klienty MILIÓNOVÁ HRA s atraktivními věcnými cenami a hlavní peněžitou výhrou 1 mil. Sk a také soutěží pro odbytovou síť.

V roce 2003 ČSOB SP restrukturalizovala svou odbytovou síť. Tato restrukturalizace umožnila úsporu nákladů a přesun finančních prostředků na obchodní zástupce. Všechny výše uvedené změny v produktové oblasti a v odbytové síti se pozitivně projeví v tržním podílu, když za období listopad a prosinec společnost zaznamenala 17,9 % podíl na trhu nových obchodů.

V roce 2004 ČSOB SP plánuje uzavřít 30 000 smluv o stavebním spoření v objemu cílových částek ve výši 4,95 mld. Sk. Odbytová síť bude stabilizovaná i novými možnostmi cross sellingu v rámci finanční skupiny ČSOB. Marketingově-reklamní kampaně a akce budou zaměřené na podporu prodeje odbytové sítě s cílem získat nové klienty a společné kampaně v rámci finanční skupiny ČSOB s cílem posílit postavení skupiny ČSOB v oblasti financování bydlení a zhodnocování osobních financí. Poskytování služeb a vybavování klientského servisu bude optimalizováno a zefektivněno zavedením servisně-poradenských center. Kvalitu poradenství a servisu bude podmiňovat systém permanentního vzdělávání a certifikace odbytové sítě.

Sídlo: Radlinského 10, 813 23 Bratislava, SR
Spojení: Telefon: +421 2 5988 7111
Fax: +421 2 5988 7210
E-mail: csobsp@csobsp.sk
Internet: www.csobsp.sk

Ergo poisťovňa, a. s., člen skupiny ČSOB (ďalej jen „Ergo“)

Datum vzniku 9. června 1992
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 350 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003*

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

40% ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB

35,14% KBC Insurance N.V.

24,86% Prvá slovenská investičná skupina, a.s.

* V únoru 2004 došlo k následující změně struktury akcionářů Ergo poisťovni, a.s.:

75,14% KBC Insurance N.V.

24,86% Prvá slovenská investičná skupina, a.s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	173 544	167 583	155 064
Objem předepsaného pojistného	1 078 781	996 297	840 744
Počet vyřízených pojistných událostí	13 029	12 395	11 622
Tržní podíl v neživotním pojištění (v %)	1,54	1,69	1,50
Tržní podíl v životním pojištění (v %)	4,01	4,28	4,11

Ergo je univerzální pojišťovnou, která poskytuje širokou škálu pojišťovacích produktů - jednorázově placené produkty životního pojištění, produkty klasického životního pojištění, úrazové pojištění, cestovní pojištění, havarijní pojištění, povinné ručení, pojištění majetků rodinných domků a domácností.

Ke konci roku 2003 společnost Ergo zaujímala 6. místo na slovenském trhu životního pojištění (4,1% tržní podíl) a 8. místo na trhu neživotního pojištění (1,5% tržní podíl). Ergo se převážně specializuje na retailový trh, na kterém obsluhuje cca 170 tis. klientů. Dále Ergo obsluhuje 250 mezinárodních a slovenských korporátních klientů a více než 2000 klientů v segmentu malých a středních podniků.

V průběhu roku 2003 Ergo značně sblížila svou činnost se standardy KBC:

- prošla radikální restrukturalizací s cílem dosáhnout udržitelnou ziskovost
- přijala nový přístup k zákazníkům na základě segmentace občanská pojištění - malé a střední podniky- korporátní klienti
- snížila počet zaměstnanců o 23%
- zahájila masivní produktový inovační program a zavedla 8 nových produktů (životní pojištění s připojištěním závažných onemocnění, desítky pojistných programů s připojištěním závažných onemocnění, cestovní pojištění, zjednodušené pojištění rodinných domků a domácností a jiné)
- nově zahájila ve spolupráci s ČSOB nabízet produkty bankopojištění
- restrukturalizovala svoji distribuční síť s orientací na vázané pojišťovací poradce
- zavedla západní firemní kulturu a standardy řízení lidských zdrojů
- škodovost dosáhla excelentních 56%.

Cíle společnosti Ergo pro rok 2004 jsou následující:

- do poloviny roku 2004 se vrátit zpět do černých čísel a rok 2004 uzavřít se ziskem
- dobudovat distribuční síť s důrazem na využívání exkluzivních agentů (jejich počet by se měl zvýšit na 200, tj. o 100%)
- přes pobočky ČSOB v SR dosáhnout křížový prodej pojištění ve výši 4%
- restrukturalizovat škálu nabízených produktů ve vztahu k dlouhodobé ziskovosti a nízké rizikivosti a udržet vynikající škodovost
- zahájit poskytování nového produktu v oblasti jednorázového investičního životního pojištění (pro distribuci v ČSOB), samostatného úrazového produktu a nového produktu pro malé a střední podniky
- během léta 2004 společnost přejmenovat na ČSOB Poisťovňa, a.s.

Sídlo: Drieňová 7, 820 09 Bratislava. Slovenská republika
 Spojení: Telefon: +421 2 482 482 00
 E-mail: ergolinka@ergo.sk
 Internet: www.ergo.sk



O.B. HELLER a.s.

Datum vzniku 16. července 1992

Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 35 400

Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Factoring.

50 % Československá obchodní banka, a. s.

50 % NMB-Heller Holding N.V., Nizozemsko

		2003	2002	2001
Obrat pohledávek (v mld. Kč)	celkový	15,2	14,5	16,8
	factoring	14,8	13,3	11,7
Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek (v %)		24,2	26,8	29,3

Od svého počátku se O.B. HELLER specializuje na poskytování provozního kapitálu formou financování odběratelů na základě postoupení pohledávek. V porovnání s předchozím rokem vzrostl factoringový obrat o více než 11%. Dosažený factoringový obrat za rok 2003 znamená tržní podíl 24,2 %. V porovnání s rokem 2002 došlo ke snížení tržního podílu o 2,6%. Nicméně obchodně byl rok 2003 velmi úspěšný, došlo k uzavření smluv s 53 novými obchodními partnery, kteří zvolili O.B. HELLER hlavně z titulu komplexní nabídky služeb a pružného a nebyrokratického přístupu.

Základem spolupráce s klienty je financování pohledávek, ke kterému jsou postupně nabízena řešení financování zásob, objednávek, akreditivů, pořízení fixních aktiv a v neposlední řadě také financování akvizic a MBO.

V závěru roku 2003 byl úspěšně implementován nový informační systém Factor-Link, který podstatným způsobem zvýšil kvalitu obsluhy klientů. Počátkem roku 2004 je naplánováno zahájení aktivního přístupu obchodních partnerů ke svým účtům prostřednictvím internetového rozhraní.

V roce 2004 počítá plán společnosti s navýšením obratu na 16,5 miliardy Kč. Tento rok by mělo dojít k významnému posílení prodeje prostřednictvím pobočkové sítě ČSOB.

Dceřiná společnost OB HELLER Factoring a. s. se sídlem v Bratislavě dosáhla k 31. prosinci 2003 obrat 5,2 miliardy Sk.

Sídlo:	Benešovská 40, Praha 10 - Vinohrady
Spojení:	Telefon: 267 184 811 (ústředna)
	Fax: 267 184 822
	E-mail: obheller@obheller.cz
	Internet: www.obheller.cz

OB HELLER Factoring a. s.

Datum vzniku 24. února 1997

Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 30 000

Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Factoring. 100 % O.B.HELLER a.s., Česká Republika

		2003	2002	2001
Obrat pohledávek (v mld. Sk)	celkový/factoring	5,18	5,44	4,24
Podíl na trhu v SR podle celkového obratu pohledávek (v %)		32,7	41,4	39

OB HELLER Factoring a.s. je factoringová společnost, která byla založena v roce 1997. Základní poskytovanou službou je tuzemský factoring s regresem. Ke standardně poskytovaným službám však také patří exportní factoring, stejně jako služby v oblasti přebírání rizika plynoucí z platební neschopnosti či nevěle odběratelů.

V porovnání s předcházejícím rokem došlo k mírnému poklesu obratu, což bylo způsobeno zejména silnou konkurencí na relevantním trhu.

Navzdory tomu si společnost OB HELLER Factoring a. s. udržela vedoucí pozici na slovenském factoringovém trhu s více než 32% podílem.

V roce 2004 společnost OB HELLER Factoring a. s. očekává obrat ve výši 6,45 mld. Sk.

Sídlo: Gagarinova 7/b, Bratislava 821 03
Spojení: Telefon: + 421 248 208 001 (spojovateľka)
Fax: + 421 243 415 590
E-mail: factoring@obheller.sk
Internet: www.obheller.sk



Patria Finance, a. s.

Datum vzniku 23. května 1994

Předmět podnikání

Obchodování s cennými papíry a
Poradenství v oblasti firemních financí.

Základní kapitál v tis. Kč 100 000

Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

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

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

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

- Patria Online, a.s., která je platformou pro poskytování informací oblastí z oblasti finančního a kapitálového trhu prostřednictvím internetového portálu na adrese www.patria.cz. Na tomto portále jsou prezentovány i výsledky vlastního finančního výzkumu.
- Patria Direct, a.s., která nabízí pro klienty obchodování na pražské burze a na 19-ti zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii.
- Patria Finance CF, a.s., která poskytuje poradenství v oblasti firemních financí.
- ČSOB Asset Management, a.s., která obhospodařuje finanční aktiva klientů. Na tuto společnost vykonává Patria Finance, a.s. 20% vliv (ČSOB 80%).

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

Obchodování s cennými papíry bylo takřka výhradně uskutečňováno na akciových trzích. Obchody na trhu dluhopisů byly prováděny pouze pro interní potřeby oddělení Treasury. V objemu akciových obchodů uskutečněných v roce 2003 na pražské burze skončila Patria Finance, a.s. na druhém místě a objem obchodů se zahraničními cennými papíry se oproti roku 2002 významně zvýšil. V roce 2003 se více jak zdvojnásobily výnosy z klientských provizí z obchodů pro klienty prostřednictvím Internetu. Celkové hrubé výnosy oddělení obchodování s akciemi a úrokové výnosy dosáhly téměř 110 mil. Kč, překročily tak stanovené plány a jsou o 10% vyšší než v roce 2002.

Pro oddělení firemních financí představoval rok 2003 další úspěšný rok, kdy tým specialistů firemního poradenství při fúzích, akvizicích a prodejkách společností pracoval na více než dvou desítkách transakcí, a to především v oblasti informačních technologií, telekomunikací, stavebnictví a strojírenského a dále v sektoru služeb. Velmi významným faktorem bylo v průběhu roku posílení spolupráce s útvarem ČSOB pro podnikovou klientelu, a to jak v České republice, tak i na Slovensku, kde Patria dále posílila svoji pozici úspěšnou realizací významné transakce v textilním průmyslu.

V roce 2003 Patria Finance, a. s. upevnila svoji pozici na trhu i dlouhodobě stabilní finanční pozici a vytvořila příznivé podmínky pro další rozvoj a zkvalitnění nabízených služeb. V roce 2004 společnost plánuje přesunutí většiny svých aktivit v oblasti firemních financí do specializované 100% vlastněné dceřiné společnosti Patria Finance CF, a.s. V průběhu roku 2004 bude nadále pokračovat v procesu těsnější spolupráce se skupinou ČSOB.

Sídlo:	Škrétkova 12, 120 00 Praha 2
Spojení:	Telefon: 221 424 111
	Fax: 221 424 222
	E-mail: info@patria.cz
	Internet: www.patria.cz

První investiční společnost, a.s. (dále jen „PIAS“)

Datum vzniku 5. prosince 1990
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 60 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Kolektivní investování.

98,43 % ČSOB Investiční společnost, a.s.,
 člen skupiny ČSOB
 1,57 % Ostatní akcionáři

	2003	2002	2001
Objem spravovaného majetku (v mld. Kč)	16,8	18,5	17,0

Hlavním cílem společnosti v roce 2003 bylo dokončení integrace společnosti do Asset Management Group. Jedním z významných kroků tímto směrem byla změna lokalizace společnosti PIAS do blízkosti ČSOB Asset Management na adresu Perlová 371/5, Praha 1. V této souvislosti bylo rozhodnuto o prodeji budovy společnosti v Bělehradské ulici, který byl úspěšně realizován počátkem roku 2004. V rámci integrace pokračovala příprava dokumentů pro spojení PIAS s ČSOB Investiční společností, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB IS“). Pro realizaci spojení byla zvolena forma zrušení společnosti PIAS s převodem jejího jmění na hlavního akcionáře ČSOB IS (dále jen „převod jmění“). Rozhodným dnem převodu jmění byl stanoven 1. červenec 2003. Valné hromady obou společností, které připravený převod jmění projednaly a schválily se konaly 8. prosince 2003. Návrh na zápis převodu jmění do obchodního rejstříku byl podán 18. prosince 2003. Po realizaci zápisu spojení, který se předpokládá počátkem ledna 2004, zajistí ČSOB IS v souladu se zákonem výplatu vypořádání menšinovým akcionářům zaniklé PIAS, jejíž jmění převzala.

Na úrovni fondů byla realizována 1. fáze redesigningu fondů - plánované sloučení některých fondů ČSOB IS s obdobně zaměřenými otevřenými podílovými fondy společnosti PIAS a sloučení postprivatizačních fondů PIAS. Důvodem sloučení bylo především zlevnění nákladů na správu, zvýšení konkurenceschopnosti a díky možnosti větší diverzifikace portfolia také zmenšení investičního rizika.

V průběhu roku 2003 se dále podařilo dokončit přeměny investičních fondů na otevřené podílové fondy. Investiční fond bohatství, a.s. byl přeměněn na fond s názvem 1.IN - Fond bohatství, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s. ke dni 10. dubna 2003, Křišťálový investiční fond, a.s. byl přeměněn na 1.IN - Křišťálový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s. ke dni 31. října 2003 a Investiční fond obchodu, cestovního ruchu a služeb, a.s. byl přeměněn 1.IN - Fond obchodu, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s. ke dni 31. prosince 2003.

Společnost PIAS obhospodařovala k 31. prosinci 2003 majetek v celkové hodnotě 16,8 mld. Kč.

Fondy spravované První investiční společností, a.s., k 31. prosinci 2003

Investiční fondy

- IF obchodu, cestovního ruchu a služeb, a.s.

Otevřené podílové fondy

- ČSOB bond mix, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- ČSOB akciový mix, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- ČSOB středoevropský, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- ČSOB fond stability, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- 1.IN - Fond bohatství, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- 1.IN - Křišťálový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

Sídlo:	Perlová 371/5, 115 20 Praha 1
Spojení:	Telefon: 222 045 445
	Fax: 222 045 665
	E-mail: investice@csob.cz
	Internet: www.csobinvest.cz



FINANČNÍ ČÁST

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODLE IFRS



Zpráva nezávislých auditorů akcionářům Československé obchodní banky, a. s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Československé obchodní banky, a. s. a jejich dceřiných společností (dále „skupina“) k 31. prosinci 2003 a souvisejících konsolidovaných výkazů zisků a ztrát, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2003 (dále „konsolidovaná účetní závěrka“). Za sestavení konsolidované účetní závěrky odpovídá vedení společnosti. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok o této konsolidované účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje ve všech významných ohledech věrně finanční pozici skupiny k 31. prosinci 2003, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a její peněžní toky za rok 2003 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví.

5. března 2004

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený

Paul Cunningham
partner

Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE IFRS

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2003

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

(mil. Kč)	Poznámky	2003	2002 /Po úpravě/
Úroky přijaté		25 149	30 073
Úroky placené		-10 419	-16 352
Čistý výnos z úroků	3	14 730	13 721
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	6 367	5 591
Čistý zisk z obchodování	10	1 103	2 647
Ostatní výnosy	5	1 023	1 231
Neúrokový výnos		8 493	9 469
Čisté výnosy z bankovních činností		23 223	23 190
Všeobecné provozní náklady	6	-14 239	-13 327
Ostatní náklady	7	-1 378	-1 727
Celkové provozní náklady		-15 617	-15 054
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami		7 606	8 136
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	14	27	1 413
Ostatní rezervy	23	-380	-263
Provozní zisk		7 253	9 286
Daň z příjmů	22	-946	-2 580
Čistý zisk před odečtením menšinových podílů		6 307	6 706
Menšinové podíly		-67	-115
Čistý zisk za účetní období		6 240	6 591

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2003

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

(mil. Kč)	Poznámky	31. 12. 2003	31. 12. 2002
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	8	19 238	21 194
Pohledávky za bankami	9	131 059	142 355
Aktiva určená k obchodování	10	63 771	55 680
Investiční cenné papíry	11	131 183	77 224
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB	12	-	57 088
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	13	230 100	213 682
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	15	12 434	12 746
Goodwill	16	3 798	2 266
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	17	8 403	8 839
Náklady a příjmy příštích období		6 494	5 970
Aktiva celkem		606 480	597 044
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	18	20 254	26 472
Závazky určené k obchodování	10	46 458	40 756
Závazky ke klientům	19	439 999	418 143
Závek z vůči státu z titulu převzetí podniku IPB	12	4 737	4 731
Vydané cenné papíry	20	16 731	28 169
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	21	28 726	28 672
Výnosy a výdaje příštích období		1 734	2 095
Ostatní rezervy	23	1 383	5 757
Závazky celkem		560 022	554 795
Menšinové podíly		457	974
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	24	5 105	5 105
Emisní ážio		1 439	1 006
Rezervní fondy		19 250	19 223
Kumulované zisky/ztráty nevykázané ve výkazu zisku a ztráty		-180	94
Vlastní akcie		-368	-576
Nerozdělený zisk		20 755	16 423
Vlastní kapitál celkem		46 001	41 275
Závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál celkem		606 480	597 044

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky 5. března 2004 a byla z jeho pověření podepsána:



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva a generální ředitel



Mgr. Jan Lamser
člen představenstva a vrchní ředitel



Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2003

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

(mil. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Kumulované zisky/ztráty ve výkazu zisku a ztráty ¹⁾	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2002	5 105	1 006	19 224	-102	-536	13 156	37 853
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů určených k prodeji	-	-	-	123	-	-	123
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	-	-	-	379	-	-	379
Přepočet cizích měn	-	-	-	-15	-	-	-15
Čistý zisk z cenných papírů určených k prodeji převedený do zisku za účetní období	-	-	-	-43	-	-	-43
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do zisku za účetní období	-	-	-	-248	-	-	-248
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-	196	-	-	196
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	6 591	6 591
Převod ze zákonného rezervního fondu	-	-	-1	-	-	1	-
Nákup vlastních akcií	-	-	-	-	-40	-	-40
Dividendy	-	-	-	-	-	-3 325	3 325
31. prosince 2002	5 105	1 006	19 223	94	-576	16 423	41 275
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů určených k prodeji	-	-	-	-138	-	-	-138
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	-	-	-	-297	-	-	-297
Přepočet cizích měn	-	-	-	254	-	-	254
Čistý zisk z cenných papírů určených k prodeji převedený do zisku za účetní období	-	-	-	-101	-	-	-101
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do zisku za účetní období	-	-	-	8	-	-	8
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-	-274	-	-	-274
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	6 240	6 240
Převod do zákonného rezervního fondu	-	-	27	-	-	-27	-
Prodej vlastních akcií	-	433	-	-	228	-	661
Nákup vlastních akcií	-	-	-	-	-20	-	-20
Dividendy	-	-	-	-	-	-1 881	-1 881
31. prosince 2003	5 105	1 439	19 250	-180	-368	20 755	46 001

¹⁾ Kumulované zisky/ztráty nevykazované ve výkazu zisku a ztráty se skládají ze ztrát z přepočtu cizoměnových finančních výkazů ve výši -352 mil. Kč k 1. lednu 2002, -367 mil. Kč k 31. prosinci 2002 a -113 mil. Kč k 31. prosinci 2003; čistého zisku z cenných papírů k prodeji ve výši 212 mil. Kč k 1. lednu 2002, 292 mil. Kč k 31. prosinci 2002 a 53 mil. Kč k 31. prosinci 2003; čistého zisku z derivátů používaných k zajištění peněžních toků ve výši 38 mil. Kč k 1. lednu 2002, 169 mil. Kč k 31. prosinci 2002 a -120 mil. Kč k 31. prosinci 2003.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2003

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

(mil. Kč)	Poznámka	2003	2002 Po úpravě
Peněžní toky z provozní činnosti			
Provozní zisk		7 253	9 286
Úpravy o:			
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika		-27	-1 413
Ostatní rezervy		380	431
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		1 920	1 645
Snížení hodnoty majetku		-	640
Amortizace diskontů a prémii		112	516
Odpisy goodwillu		205	175
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů a účastí		-159	-62
Čistý zisk/ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku		-16	-38
Úpravy vydaných cenných papírů		-100	-222
Změna kumulovaných zisků/ztrát nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty		-298	161
Ostatní		-275	-140
<i>Zvýšení/snížení provozních aktiv:</i>			
Pohledávky za bankami, termínové		9 885	-22 884
Aktiva určená k obchodování		-6 888	-5 745
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu		-16 920	-14 843
Ostatní aktiva		-920	-3 598
Náklady a příjmy příštích období		-379	-1 411
<i>Zvýšení/snížení provozních závazků:</i>			
Závazky k bankám, termínové		-109	-1 145
Závazky určené k obchodování		5 702	14 300
Závazky ke klientům		15 107	400
Depozitní směnky a depozitní certifikáty		-7 489	-1 303
Ostatní závazky		-1 704	2 884
Výnosy a výdaje příštích období		-366	-535
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním		4 914	-22 901
Čistá placená daň z příjmů		-2 430	-2 549
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		2 484	-25 450
Peněžní toky z investiční činnosti			
Přírůstek z převzetí podniku IPB, snížený o hotovostní platbu		56 655	71 245
Změna v konsolidačním celku		-239	-140
Nákup cenných papírů		-128 890	-51 906
Splatnost/prodej cenných papírů		81 975	23 196
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-1 928	-1 927
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		427	534
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		8 000	41 002
Peněžní toky z financování			
Emise obligací		2 901	779
Splacení obligací		-6 750	-6 000
Prodej/nákup vlastních akcií		641	-40
Snížení/zvýšení menšinových podílů		-517	227
Snížení přijatých úvěrů		-3 309	-1 314
Placené dividendy		-1 881	-3 325
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-8 915	-9 673
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		138	17
Čisté zvýšení/snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	28	1 707	5 896

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.



Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2003

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

1. Úvod

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), je česká akciová společnost. Je univerzální bankou působící v České republice a ve Slovenské republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých a slovenských korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

2. Důležité účetní postupy

a) Základní zásady vedení účetnictví

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

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

b) Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti) a všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) s výjimkou těch, které byly vyřazeny, protože kontrola nebo společná kontrola je považována za dočasnou, nebo jsou v souhrnu pro Skupinu nevýznamné. Dceřiné společnosti a společné podniky nezahrnuté do konsolidace jsou vykázány jako cenné papíry k prodeji a jsou vedeny v reálné hodnotě.

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

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

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

Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány metodou plné konsolidace, při níž jsou vyloučeny všechny významné vnitroskupinové zůstatky a transakce a samostatně jsou vykázány menšinové podíly. Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány metodou poměrné konsolidace, při níž je podílníkův podíl na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku kombinován položku po položce s účetní závěrkou podílníka.

c) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje současnou hodnotu, která může být směněna mezi smluvními stranami jinak než v rámci nucené likvidace. Finanční nástroje, které jsou obchodovány s dostatečnou likviditou na uznávaných trzích, jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány s dostatečnou likviditou na uznávaných trzích nebo nejsou obchodovány na žádném uznávaném trhu, jsou jejich reálné hodnoty oceněny s použitím modelů oceňování kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků. Proto prezentované reálné hodnoty nemusí být při okamžitém vypořádání finančního nástroje realizovány.

d) Zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

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

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

e) Cizí měny

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do místní měny kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Aktiva a závazky v cizích měnách jsou přepočteny oficiálními kurzy platnými k rozvahovému dni. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z kurzových rozdílů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

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

f) Smlouvy o financování cenných papírů

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



g) Obchodní činnosti včetně finančních derivátů k obchodování

Obchodní činnosti zahrnují obchodní pozice vykazované v aktivech, závazcích a derivátech určených k obchodování, za účelem tvorby zisku z krátkodobých výkyvů cen nebo rozpětí. Finanční aktiva a závazky používané při obchodních činnostech Skupiny se vykazují v aktivech určených k obchodování a závazcích určených k obchodování a vykazují se v reálné hodnotě se změnami reálné hodnoty zachycenými v čistém zisku z obchodování. Úroky přijaté a úroky placené plynoucí z aktiv a závazků určených k obchodování jsou vykazovány samostatně v čistém výnosu z úroků.

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

h) Cenné papíry

Cenné papíry se klasifikují na základě rozhodnutí vedení při jejich získání. Dlužné cenné papíry, u kterých má vedení Skupiny pozitivní úmysl a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako držené do splatnosti a jsou vykazovány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivního úrokového výnosu. Naběhlá hodnota je částka, jíž jsou cenné papíry oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená o amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a dále snížená o částku, o kterou poklesne hodnota těchto cenných papírů kvůli snížení jejich hodnoty či kvůli jejich nedobytnosti. Snížení reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti pod jejich pořizovací cenu, které je považováno za jiné než dočasné (ztráty plynoucí ze snížení hodnoty), je vykazováno jako realizované ztráty v ostatních nákladech.

Cenné papíry nakoupené a držené zásadně pro účely prodeje v blízké budoucnosti jsou klasifikovány jako nástroje k obchodování a jsou vykazovány v reálné hodnotě s čistými nerealizovanými zisky a ztrátami zahrnutými do čistého zisku z obchodování.

Všechny ostatní cenné papíry (kromě cenných papírů pořízených v primární emisi, které jsou vykazovány jako pohledávky za bankami nebo úvěry a pohledávky z finančního leasingu) se klasifikují jako cenné papíry k prodeji a jsou vykazovány v reálné hodnotě s čistými nerealizovanými zisky a ztrátami zahrnutými do kumulovaných zisků / ztrát neuvedených ve výkazu zisku a ztráty na bázi částek po zdanění. Úroky přijaté, plynoucí z aktiv k prodeji, se vykazují samostatně v čistém výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z akcií se vykazují v ostatních provozních výnosech. Když je aktivum k prodeji vyřazeno, nerealizovaný zisk nebo ztráta vykázaná v kumulovaných ziscích / ztrátách neuvedených ve výkazu zisku a ztráty se převede a zahrne do ostatních provozních výnosů nebo ostatních nákladů. Ztráta ze snížení hodnoty cenných papírů k prodeji se projeví odúčtováním kumulované ztráty ze snížení hodnoty původně vykázané v kumulovaných ziscích / ztrátách neuvedených ve výkazu zisku a ztráty a zaúčtováním celé částky ztráty do ostatních nákladů.

i) Úvěry a pohledávky z finančního leasingu

Úvěry jsou vykazovány v naběhlé hodnotě upravené o časově rozlišené poplatky za poskytnutí úvěrů a snížené o opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 2j). Úrok je časově rozlišován z nesplacené jistiny. Poplatky za poskytnutí úvěrů jsou časově rozlišeny a účtovány do výnosů po dobu životnosti příslušných úvěrů.

Finanční leasing je vykazován v celkové hodnotě nesplacených leasingových splátek zvýšených o očekávanou zbytkovou hodnotu pronajímaného majetku, snížených o výnosy příštích období. Výnosy příštích období jsou rozpouštěny po dobu trvání leasingu metodami vycházejícími z efektivní úrokové míry.

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

Systémy používané v současnosti Skupinou nejsou nastaveny tak, aby automaticky časově rozlišovaly úrok u znehodnocených úvěrů ze zpětně získatelné hodnoty úvěru za použití původní efektivní úrokové sazby. K získání těchto informací by musela Skupina vynaložit nepřiměřené výdaje a jejich manuální zpracování by způsobilo zvýšené provozní riziko. Úrokový výnos ze znehodnocených úvěrů tedy nadále nabíhá z neuhrazené jistiny ve výši současné smluvní úrokové sazby.

Změny účetní politiky

K 1. lednu 2003 změnila Skupina svoji politiku pro vykazování úroků z úvěrů. Dosud skupina zastavila časové rozlišení úroku v případě, kdy byl dlužník opožděn se splácením jistiny a/nebo úroku o 90 nebo více dní po splatnosti a zrušila veškerý dosud časově rozlišený a nezaplacený úrok. Zrušení časově rozlišeného úroku v běžném období znamenalo stornování úrokového výnosu, který byl již do té doby vykázán.

V souladu s novou politikou vykazování úrokového výnosu z úvěrů se úrok počítá z nesplacené jistiny ve výši současné smluvní sazby dokud není úvěr zcela splacen nebo odepsán. Vedení Skupiny se domnívá, že takto uživatelům finančních výkazů zajistí vhodnější prezentaci tím, že se vyhne volatilitě v oblasti úrokového výnosu vyplývající z dříve aplikovaného rušení úroků.

Tato nová politika vykazování úrokového výnosu byla aplikována retrospektivně jako kdyby byla používána od počátku.

Změna se do finančních výkazů promítla následovně:

- Neuhrazený nebo naběhlý úrok obsažený v položkách Úvěry a pohledávky z finančního leasingu a Opravné položky na úvěrová rizika zvýšil zůstatek těchto položek o 1 165 mil. Kč k 31. prosinci 2002 a o 1 283 mil. Kč k 31. prosinci 2003.
- Úrokový výnos a Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika se zvýšily o 118 mil. Kč v roce 2003 (2002: 540 mil. Kč), přičemž tato změna neměla žádný vliv na čistý zisk v těchto dvou obdobích.
- Neúročené zůstatky úvěrů již nejsou zveřejňovány. Namísto toho je k dispozici informace o rizikových úvěrech, jež pro Skupinu představují angažovanost s vyšším rizikem.

j) Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika

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

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

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

Pohledávka je považována za znehodnocenou v případě, kdy je na základě současných informací a událostí pravděpodobné, že Skupina nebude schopná inkasovat všechny dlužné částky včetně jistiny a úroků v souladu s podmínkami příslušné smlouvy. K identifikaci snížení hodnoty používá vedení Skupiny kromě počtu dnů po splatnosti i pravděpodobnost inkasa plateb v době splatnosti.



Pravděpodobné úvěrové ztráty v úvěrových portfoliích podrozvahy jsou vykazovány jako rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky v ostatních závazcích a přírůstky jsou účtovány do opravných položek a rezerv na úvěrová rizika.

Změny v účetních odhadech

K 1. lednu 2003 byla revidována metodika odhadu úvěrových ztrát plynoucích z úvěrového portfolia Skupiny. Doposud se úvěrové ztráty odhadovaly většinou na základě individuálních úvěrových angažovaností. Podle nové metodiky je úvěrové portfolio Skupiny rozčleněno na individuální úvěrové angažovanosti specificky identifikované jako znehodnocené a skupiny homogenních úvěrových angažovaností. Ztráty u individuálních úvěrových angažovaností specificky identifikovaných jako znehodnocené jsou určeny jednotlivě; u skupin homogenních úvěrových angažovaností se ztráty, které již nastaly, ale dosud nejsou vykázány, určují kolektivně s využitím modelů pro odhad úvěrových ztrát.

Vedení Skupiny se domnívá, že nová metodika díky segmentaci portfolia do homogenních skupin a výhody širší základny ztrátových případů pro využití statistických nástrojů zlepšuje odhad ztrát úvěrového portfolia Skupiny.

Dopad nové metodiky odhadu ztrát úvěrového portfolia včetně změny účetní politiky (poznámka č. 2i) měl v roce 2003 za následek snížení opravných položek a rezerv na úvěrová rizika o 444 mil. Kč.

k) Hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

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

l) Goodwill

Goodwill představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech získaného podniku nebo dceřiné společnosti k datu akvizice. Goodwill se časově rozlišuje a odepisuje lineární metodou do ostatních nákladů. Na základě analýzy předpokládané životnosti se doba odpisu změnila z 10 let použitých v roce 2002 na 20 let počínaje rokem 2003. Zůstatky roku 2002 nebyly revidovány. Celkový dopad této změny na zisk roku 2003 činí zhruba 215 mil. Kč.

Požadované dodatečné náklady přímo přiřaditelné akvizici, které se stávají pravděpodobnými a spolehlivě odhadnutelnými, se účtují do goodwillu s příslušnou úpravou výše odpisů. V roce 2003 se goodwill také zvýšil v důsledku korekce hodnoty nabytých čistých aktiv.

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

m) Daň z příjmů

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

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

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

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

Skupina dříve rozeznávala budoucí daňové dopady ze změny účetní hodnoty dceřiných společností a společných podniků. Pro některé z těchto změn vedení Banky do budoucna nepředpokládá realizaci příslušného dopadu odložené daně. V souvislosti s tím byla zahrnuta do výkazu zisků a ztráty částka vyjadřující kumulované daňové dopady minulých let ve výši 1 117 mil. Kč (2002: 390 mil. Kč). V případě, že by vedení předpokládalo promítnutí všech změn do odložené daně, byl by v roce 2003 vykázán dodatečný daňový náklad ve výši 32 mil. Kč (2002: 226 mil. Kč).

Během roku 2003 byly schváleny změny v zákoně o dani z příjmu. Pro příští léta budou platit tyto sazby: 28% pro rok 2004, 26% pro rok 2005 a 24% pro rok 2006.

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

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

o) Finanční deriváty

Všechny deriváty jsou v rozvaze vykazovány v reálné hodnotě. Skupina označí derivát jako určený k obchodování nebo pro potřeby zajištění v okamžiku uzavření smlouvy o derivátu. Deriváty označené jako držené k obchodování zahrnuje Skupina do portfolia určeného k obchodování, změny reálné hodnoty jsou vykázány v čistém zisku z obchodování.

Skupina používá zajišťovací deriváty pouze ke stabilizaci peněžních toků vyplývajících z úrokových rizik Skupiny. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Derivát splňuje podmínky definované pro zajištění, je-li jeho krytí zajišťovaného rizika považováno za vysoce účinné, tzn. pohybuje-li se poměr protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty. Není-li již zajišťovací vztah považován za vysoce účinný, účtování o zajišťovacím vztahu se ukončí a zajišťovací derivát je reklasifikován na nástroj k obchodování.



Deriváty zajišťující peněžní toky se v rozvaze zachycují v reálné hodnotě a v případě, že mají kladnou hodnotu, klasifikují se jako ostatní aktiva, v případě, že mají zápornou hodnotu, jako ostatní závazky. Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v kumulovaných ziscích / ztrátách nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Neefektivní část změny (částka, o kterou změna reálné hodnoty derivátu k zajištění peněžních toků přesáhne reálnou hodnotu zajišťované položky) a zisky nebo ztráty ze složky derivátu vyloučené při určení účinnosti zajištění se zachycují přímo do ostatních provozních výnosů nebo ostatních nákladů. Částky kumulovaných zisků / ztrát neuvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou reklasifikovány do výnosů stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje, zajištění přestane splňovat definovaná kritéria nebo se předpokládaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky kumulovaných zisků / ztrát nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty zaúčtovány do výnosů ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na hospodářský výsledek.

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

p) Důchodové požitky zaměstnanců

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

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

q) Vlastní akcie

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

r) Zápočet finančních aktiv a závazků

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

s) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

t) Vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS

V prosinci 2003 vydal IASB novou revidovanou verzi některých mezinárodních účetních standardů (IAS), včetně standardů týkajících se finančních nástrojů (IAS 32 a 39). V únoru 2004 byl vydán nový IFRS 2. Vzhledem ke krátké době mezi vydáním nových verzí standardů a datem účetní závěrky nebyla dokončena analýza potenciálních dopadů na budoucí finanční pozici Skupiny a její výsledky. Revidované standardy musí Skupina implementovat do 1. ledna 2005.

3. Čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
Úroky přijaté		
Povinné minimální rezervy u emisních bank	178	276
Pohledávky za bankami	3 013	4 714
Aktiva určená k obchodování	3 649	2 861
Investiční cenné papíry	4 019	2 877
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	13 796	15 585
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB (poznámka č. 12)	494	3 760
	25 149	30 073
Úroky placené		
Závazky k bankám	859	1 408
Závazky určené k obchodování	861	1 023
Závazky ke klientům	7 274	11 800
Vydané cenné papíry	1 058	1 720
Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB - přebytek čisté hodnoty aktiv (poznámka č. 12)	110	75
Amortizace nákladů na tvorbu ostatních rezerv (poznámka č. 23)	257	326
	10 419	16 352
Čistý výnos z úroků	14 730	13 721

4. Čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
Přijaté poplatky a provize	7 998	6 521
Placené poplatky a provize	-1 650	-1 226
Státní finanční pomoc za správu aktiv IPB, jež si banka nehodlá ponechat (poznámka č. 12)	19	296
	6 367	5 591

V roce 2003 byly určité druhy výnosů a nákladů kompenzovány. Zůstatky roku 2002 byly odpovídajícím způsobem upraveny.

5. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2003	2002
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	220	208
Výnosy z převodu pohledávek	168	226
Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv k prodeji	159	62
Výnos z přijatého pojistného plnění	20	258
Čistý zisk z vyřazení majetku	16	38
Odpisy negativního goodwillu (poznámka č. 16)	6	52
Ostatní	434	387
	1 023	1 231



6. Všeobecné provozní náklady

(mil. Kč)	2003	2002
Osobní náklady	5 605	5 344
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (poznámka č. 15)	1 920	1 645
Ostatní všeobecné správní náklady	6 714	6 338
	14 239	13 327

Osobní náklady

(mil. Kč)	2003	2002
Mzdy a bonusy	4 080	3 900
Sociální a zdravotní pojištění	1 365	1 316
Penzijní připojištění	160	128
	5 605	5 344

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců Skupiny včetně členů představenstva Skupiny (v přepočtu na plné úvazky) činil v roce 2003 10 511 (2002: 10 373).

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům v České republice příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., kontrolovaného ČSOB, nebo do ČSOB Penzijního fondu Progres, a. s., který je plně vlastněnou dceřinou společností ČSOB, do kterého pak Banka přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Ostatní všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
Nájemné a údržba	1 122	950
Telekomunikační poplatky a poštovné	895	813
Marketing a public relations	840	836
Poplatky za retailové služby	821	732
Informační technologie	801	836
Poplatky za odborné služby	588	841
Administrativa	469	491
Cestovné a přepravné	131	117
Školení	123	109
Pojištění	74	42
Ostatní	850	571
	6 714	6 338

7. Ostatní náklady

(mil. Kč)	2003	2002
Pojištění vkladů	479	456
Příspěvky do fondů penzijního pojištění	230	-
Odpis goodwillu (pozn. 16)	211	227
Náklady na snížení hodnoty majetku	-	640
Ostatní	458	404
	1 378	1 727

8. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Pokladní hotovost	9 295	9 349
Vklady u emisních bank	8 826	11 178
Ostatní pokladní hodnoty	1 117	667
	19 238	21 194

Povinné minimální rezervy u emisních bank nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

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

9. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
u tuzemských bank	190	120
u zahraničních bank	1 289	1 493
Termínové vklady		
u tuzemských bank	4 490	11 318
u zahraničních bank	18 115	40 965
Úvěry		
tuzemským bankám	86 314	65 731
zahraničním bankám	20 801	22 922
	131 199	142 549
Opravné položky (poznámka č. 14)	-140	-194
Čisté pohledávky za bankami	131 059	142 355

K 31. prosinci 2003 a 2002 byla určitá finanční aktiva přijata jako záruka od spřízněné strany (poznámka č. 36).

Hrubá hodnota rizikových pohledávek za bankami činila k 31. prosinci 2003 759 mil. Kč (31. prosince 2002: 101 mil. Kč) (poznámka č. 26).

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi činila k 31. prosinci 2003 79 517 mil. Kč, z čehož bylo Skupinou prodáno či znovu poskytnuto jako zajištění 1 363 mil. Kč (31. prosince 2002: 63 495 mil. Kč a 1 568 mil. Kč). Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti repo operace.

10. Obchodní činnosti

Čistý zisk z obchodování

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

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

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

(mil. Kč)	2003	2002
Čistý zisk z obchodování - dle výkazu	1 103	2 647
Čistý výnos z úroků (poznámka č. 3)	2 788	1 838
Čistý zisk z obchodování celkem	3 891	4 485
Devizové operace	1 070	2 664
Cenné papíry s pevným výnosem a peněžní trh	2 722	2 268
Úrokové kontrakty	-111	-440
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	210	-7
Čistý zisk z obchodování celkem	3 891	4 485

Aktiva a závazky určené k obchodování

Reálná hodnota položek aktiv a závazků určených k obchodování k 31. prosinci 2003 a 2002 byla následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	Reálná hodnota 31. 12. 2002
Aktiva určená k obchodování		
Pokladniční poukázky	15 277	11 435
Reverzní repo operace	14 678	5 578
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	10 203	5 234
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	954	1 153
Finanční deriváty (poznámka č. 27)	3 686	1 948
Termínované vklady u bank	18 973	30 332
	63 771	55 680
Závazky určené k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 659	863
Depozitní směny	5 297	-
Repo operace	2 187	5 383
Finanční deriváty (poznámka č. 27)	4 730	2 292
Termínované vklady od bank	32 585	32 218
	46 458	40 756

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2003 činila 14 670 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 0 Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2002: 6 794 mil. Kč a 0 Kč). Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Účetní hodnota aktiv k obchodování zajištěných zástavním právem pro účely zajištění půjčených peněžních prostředků v souvislosti s obchodními repo transakcemi dosáhla k 31. prosinci 2003 1 161 mil. Kč (31. prosince 2002: 7 745 mil. Kč).

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

11. Investiční cenné papíry

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Cenné papíry určené k prodeji - v reálné hodnotě		
Pokladniční poukázky	17 250	499
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	18 823	10 112
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	4 039	4 780
Portfolio cenných papírů určených k prodeji celkem	40 112	15 391
Cenné papíry držené do splatnosti - v naběhlé hodnotě		
Pokladniční poukázky	24 339	18 473
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	66 732	43 360
Portfolio cenných papírů držných do splatnosti celkem	91 071	61 833
Cenné papíry celkem	131 183	77 224

Účetní hodnota zastavených cenných papírů Skupiny za účelem zajištění vypůjčených peněžních prostředků v souvislosti s neobchodními repo transakcemi dosáhla k 31. prosinci 2003 částku 317 mil. Kč (31. prosince 2002: 1 780 mil. Kč).

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

(mil. Kč)	2003			2002
	K prodeji	Držené do splatnosti	Celkem	Celkem
1. ledna	15 391	61 833	77 224	43 574
Kurzové rozdíly	112	-303	-191	-4
Nákupy	50 529	80 581	131 110	57 062
Pohyby v převzatých cenných papírech IPB	-	-	-	200
Úbytky (prodeje nebo umoření)	-30 313	-51 503	-81 816	-23 134
Změna v konsolidačním celku	4 695	465	5 160	-66
Amortizace diskontů a prémie	-225	-2	-227	-612
Ztráty / zisky ze změn reálné hodnoty	-192	-	-192	108
Ostatní	115	-	115	97
Ztráty ze snížení hodnoty	-	-	-	-1
31. prosince	40 112	91 071	131 183	77 224

12. Převzetí podniku Investiční a poštovní banky, a.s.

Úvod

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

V roce 2003 byl po vyřešení zbývajících otázek mezi ČSOB, Českou konsolidační agenturou (ČKA) a MF ČR ukončen proces převzetí IPB. V souladu s uzavřenými smlouvami byla dne 31. prosince 2003 na ČKA (která byla MF ČR pověřena dokončit jeho jménem jisté aspekty celé transakce) převedena zbývajcí část aktiv podniku IPB, která měla být v průběhu roku převedena. Byl ukončen audit výkazu čisté hodnoty aktiv a byla určena částka k vypořádání mezi ČSOB a MF ČR.

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

- Pořizovací cena, která závisela, mezi jiným, na nezávislém ocenění a nezávislém auditu čistých aktiv IPB. Smlouva uzavřená mezi MF ČR a ČSOB (MF dohoda) garantuje, že ČSOB má být odškodněna za jakýkoli případný schodek čistých aktiv IPB prostřednictvím různých mechanismů a naopak, budou-li čistá aktiva IPB k 19. červnu 2000 kladná, je povinná uhradit České republice vzniklý přebytek čistých aktiv.
- Aktiva, která si ČSOB ponechala a aktiva převedená do ČKA, jak bylo odsouhlaseno v plánu restrukturalizace. Na základě MF dohody mohla ČSOB do 18. června 2002 uplatnit opci převést jakékoliv aktivum IPB do ČKA (swapce na prodej specifických aktiv). Naopak, na základě plánu restrukturalizace ČSOB poskytla ČKA opci na koupi definovaných aktiv za stejných smluvních podmínek jako swapce na prodej specifických aktiv, kterou měla ČSOB (swapce na nákup specifických aktiv).

- Potenciální závazky kryté ČNB. Smlouva uzavřená mezi ČNB a ČSOB (ČNB dohoda) uvádí odškodnění poskytnutá ČNB k odškodnění ČSOB za ztráty a škody vyplývající z nepředvídaných výdajů a závazků v souvislosti s koupí podniku IPB, kterým může být ČSOB vystavena. 5. listopadu 2002 ČSOB vydala jednostranné prohlášení vůči ČNB, ve kterém limituje maximální výši odškodnění požadovanou ze ČNB dohody na 160 mld. Kč se lhůtou pro uplatnění do 31. prosince 2016.

Výsledek transakce podle těchto smluv lze shrnout takto:

Celková pořizovací cena	5 731 mil. Kč
Celková hodnota goodwillu z koupě	3 430 mil. Kč

Dne 12. prosince 2003 vydal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže rozhodnutí, v rámci kterého povolil výjimku ze zákazu veřejné podpory týkající se plateb ČKA a MF ČR vyplývajících z MF dohody a plánu restrukturalizace.

K 31. prosinci 2003 a 2002 zohlednila ČSOB stav těchto smluv ve svých finančních výkazech. Jelikož byly nejasnosti vyjasněny a bylo dosaženo dohody o jednotlivých položkách, byly provedeny příslušné úpravy. Změny pohledávek vyplývajících ze specifických swapů a kompenzace čisté hodnoty aktiv jsou shrnuty v následující tabulce:

(mil. Kč)	Pohledávka ze swapů specifických aktiv	Schodek/přebytek ČHA pohledávka (+)/závazek (-)
1. ledna 2002	146 822	-6 804
Aktiva převedená do ČKA	-84 582	-
Změna jistiny z příjmů čistých peněžních toků na nechtěné položky	-803	-
Úroky přijaté časově rozlišené a zaúčtované	3 760	-
Úroky placené časově rozlišené a zaúčtované	-	-75
Poplatky a provize časově rozlišené a zaúčtované	296	-
Čistý dopad změn nechtěných položek/ponechaných aktiv	-7 105	-
Ostatní pohyby	-1 300	2 148
31. prosince 2002	57 088	-4 731
z toho:		
Jistina	50 051	-4 135
Naběhlý výnosový (+) / nákladový (-) úrok	6 779	-596
Pohledávka z časového rozlišení poplatků a provizí	258	-
1. ledna 2003	57 088	-4 731
Aktiva převedená do ČKA	-57 574	-
Úroky přijaté časově rozlišené a zaúčtované	494	-
Úroky placené časově rozlišené a zaúčtované	-	-110
Poplatky a provize časově rozlišené a zaúčtované	19	-
Čistý dopad změn v rámci nechtěných / ponechaných aktiv	-27	-
Ostatní pohyby	-	104
31. prosince 2003	-	-4 737
z toho:		
Jistina - závazek vyplývající z výkazu čisté hodnoty aktiv	-	-3 711
Jistina - ostatní	-	-320
Naběhlý výnosový (+) / nákladový (-) úrok	-	-706

Závazek z Výkazu ČHA byl uhrazen MF ČR v lednu 2004, včetně příslušného úroku. Položka ostatní představuje odhad dopadu dokončení auditu hodnoty zbývajících částí portfolia ohrožených úvěrů, což je jediné aktivum, u kterého ještě nebylo dosaženo dohody.

Goodwill

Změnu stavu goodwillu z převzetí IPB v roce 2003 a 2002 lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2003	2002
1. ledna	2 128	1 782
Úprava protiplnění z akvizice	-2	235
Další náklady přímo související s akvizicí	504	-
Plus: změna nabytých čistých aktiv IPB - reálná hodnota	305	329
Čisté změny goodwillu IPB (hrubé) (poznámka č. 16)	807	564
Odpis goodwillu	-148	-218
31. prosince	2 787	2 128

Během roku 2003 došlo k navýšení dalších nákladů přímo souvisejících s akvizicí o 504 mil. Kč. Tyto náklady nebyly v minulých letech odhadnutelné, ale bylo zřejmé, že budou nutné k uzavření transakce. Banka nepředpokládá, že by se výše goodwillu měla v následujících letech měnit jinak, než z titulu přecenění zbývající části portfolia ohrožených úvěrů.

13. Úvěry a pohledávky z finančního leasingu

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002 /Po úpravě/
Struktura podle kategorie dlužníka		
Ministerstvo financí ČR (včetně Slovenské inkasní - poznámka níže Slovenská inkasní)	21 729	21 993
Česká inkasní	-	1 339
Veřejná správa	55 112	61 740
Průmyslové podniky	34 710	41 387
Drobná klientela	42 942	27 383
Podniky služeb	29 084	20 086
Obchodní podniky	21 569	21 477
Klíenti finančního leasingu	23 878	19 214
Ostatní	10 549	7 440
Hrubé úvěry a pohledávky z finančního leasingu	239 573	222 059
Opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 14)	-9 473	-8 377
Čisté úvěry a pohledávky z finančního leasingu	230 100	213 682

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002 /Po úpravě/
Do 1 roku	13 555	10 543
Od 1 roku do 5 let	12 981	11 517
Více než 5 let	33	34
Hrubé investice ve finančním leasingu	26 569	22 094
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-2 691	-2 880
Čisté investice ve finančním leasingu	23 878	19 214
Analýza čisté investice ve finančním leasingu je následující:		
Do 1 roku	11 869	8 758
Od 1 roku do 5 let	11 981	10 426
Více než 5 let	28	30
Čisté investice ve finančním leasingu	23 878	19 214

Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu zahrnuté do rezerv na úvěrové ztráty činily k 31. prosinci 2003 1 333 mil. Kč (31. prosince 2002: 805 mil. Kč).

Hrubá hodnota rizikových úvěrů a pohledávek z finančního leasingu činila k 31. prosinci 2003 6 728 mil. Kč (31. prosince 2002: 6 675 mil. Kč).



Restrukturalizace v roce 1993

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

Slovenská inkasní

Základní informace

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

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

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes - ICSID) ve Washingtonu, D.C. proti Slovenské republice z důvodu neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Slovenská republika namítla nepřislusnost soudu. Dne 24. května 1999 vydal tribunál rozhodnutí, že je příslušný k projednání sporu a zahájil řízení ve věci samé. Dne 15. listopadu 1999 banka předala tribunálu své písemné vyjádření k předmětu sporu, které obsahuje výpočet výše požadované náhrady škody. Dne 21. prosince 1999 Slovenská republika vznesla další dílčí námítky proti příslusnosti tribunálu, což podstatně zpozdilo vydání rozsudku. Dne 1. prosince 2000 tribunál jednomyslně zamítl další námítky Slovenské republiky a nařídil oběma stranám pokračovat v řízení ve věci samé. Písemná fáze řízení ve věci samé skončila v únoru 2002. Ústní projednání proběhlo ve dvou fázích, první fáze se uskutečnila v listopadu 2002 a druhá v dubnu 2003. Konečné rozhodnutí ve věci lze očekávat až v první polovině roku 2004. Na základě vyjádření právních expertů se ČSOB domnívá, že její pozice v tomto sporu je velmi silná a že inkaso pohledávky a požadované náhrady škody je pravděpodobné.

Zajištění pohledávek státem

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

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

Účetní přístup

S ohledem na vyjasnění uvedené v Dodatku, který obsahuje dohodu s MF ČR o poskytnutí podpory bance ve výši, která se k 31. říjnu 2001 rovnala 90 % nesplaceného zůstatku pohledávky Banky za SI přepočtené do Kč, účtuje Banka svou pohledávku za MF ČR s úrokem naběhlým od tohoto data (v souladu s podmínkami Zajišťovací smlouvy a dodatku). K 31. prosinci 2003 a 2002 činila celková pohledávka 21 332 mil. Kč. Banka převedla k 31. říjnu 2001 zůstatek pohledávky za SI do podrozvahy, kde pokračuje v časovém rozlišování úroků v souladu s dohodnutými úvěrovými podmínkami. Pokud Banka obdrží příjmy z tohoto sporu nebo splátku úvěru, má závazek tuto platbu započítat proti pohledávce za MF ČR.

14. Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika

Tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách a rezervách na úvěrová rizika a v rezervách na záruky a nečerpané úvěrové linky za roky 2003 a 2002:

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
1. ledna	10 177	15 248
Změna stavu opravných položek a rezerv na úvěrová rizika IPB	-	-88
Kurzové rozdíly	2	-131
Čistá tvorba/rozpuštění opravných položek	565	-4 852
31. prosince	10 744	10 177

Tabulka uvádí přehled opravných položek a rezerv ve výkazu zisku a ztráty

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
Čisté rozpuštění/tvorba opravných položek	-565	4 852
Odpisy	-405	-4 029
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	997	590
Čistý výnos ve výkazu zisku a ztráty	27	1 413

Opravné položky na úvěrová rizika a rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2003 a 2002 jsou rozděleny takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002 /Po úpravě/
Opravné položky na úvěrová rizika		
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (poznámka č. 13)	9 473	8 377
Pohledávky za bankami (poznámka č. 9)	140	194
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (poznámka č. 25)	1 131	1 606
	10 744	10 177

15. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota				
1. ledna 2003	11 226	9 524	897	21 647
Kurzové rozdíly	73	42	-	115
Změna v konsolidačním celku	1	38	-	39
Převody	484	1 264	-1 748	-
Přírůstky	8	202	1 718	1 928
Úbytky	-287	-1 044	-98	-1 429
31. prosince 2003	11 505	10 026	769	22 300
Oprávký				
1. ledna 2003	2 643	6 258	-	8 901
Kurzové rozdíly	9	30	-	39
Změna v konsolidačním celku	-	24	-	24
Úbytky	-36	-974	-	-1 010
Snížení znehodnocení	-8	-	-	-8
Odpis za běžné období	309	1 611	-	1 920
31. prosince 2003	2 917	6 949	-	9 866
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2003	8 583	3 266	897	12 746
31. prosince 2003	8 588	3 077	769	12 434



16. Goodwill

(mil. Kč)	Positivní	Negativní	Čistá hodnota
Čistá účetní hodnota			
1. ledna 2003	2 266	-	2 266
Ostatní akvizice	936	-6	930
Čisté změny v goodwillu IPB (poznámka č. 12)	807	-	807
Odpisy (poznámky č. 5 a 7)	-211	6	-205
31. prosince 2003	3 798	-	3 798
Hrubá hodnota	4 513	-	4 513
Oprávký	-715	-	-715
31. prosince 2003	3 798	-	3 798

17. Ostatní aktiva včetně daňových pohledávek

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Pohledávky za různými dlužníky	3 989	3 418
Pohledávky z daně z příjmu	861	78
DPH a ostatní daňové pohledávky	792	700
Zajišťovací finanční deriváty (poznámka č. 27)	761	742
Uspořádací účty	715	1 864
Ostatní pohledávky za klienty	498	250
Dohadné účty aktivní	277	208
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka č. 22)	262	381
Hodnoty k inkasu	217	249
Pohledávky vůči burzovním subjektům	31	434
Zůstatková hodnota Prager Handelsbank v likvidaci	-	515
	8 403	8 839

18. Závazky k bankám

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
tuzemských bank	221	257
zahraničních bank	1 611	4 375
Termínové vklady		
tuzemských bank	104	211
Úvěry		
tuzemských bank	4 641	8 257
zahraničních bank	13 677	13 372
Závazky k bankám celkem	20 254	26 472

19. Závazky ke klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Struktura podle produktů:		
Běžné účty	195 027	158 348
Termínové vklady	244 972	259 795
Závazky ke klientům celkem	439 999	418 143
Struktura podle druhu klienta:		
Domácnosti a obyvatelstvo	261 519	247 844
Soukromé společnosti a podnikatelé	105 500	93 332
Veřejné instituce	21 111	16 491
Zahraníčí	13 449	40 712
Ostatní finanční instituce	12 337	14 145
Neziskové organizace	10 889	631
Účastníci penzijních fondů	7 641	-
Pojišťovny	7 011	4 104
Ostatní	542	884
Závazky ke klientům celkem	439 999	418 143

20. Vydané cenné papíry

Datum emise	Měna	Splatnost	Efektivní úroková sazba	(mil. Kč)	
				31. 12. 2003	31. 12. 2002
Vydané obligace:					
Březen 2000	Sk	Březen 2003	14,00 %	-	75
Duben 1998	Kč	Duben 2003	6,54 %	-	6 040
Červen 1998	Kč	Červen 2003	12,00 %	-	675
Únor 1999	Kč	Únor 2004	8,90 %	2 497	2 610
Únor 1999	Kč	Únor 2004	6,76 %	3 005	3 065
Červen 1999	Kč	Červen 2004	8,20 %	595	632
Květen 2000	Kč	Květen 2005	6,40 %	1 365	1 432
Prosinec 2000	Kč	Prosinec 2005	6,85 %	1 228	1 179
Květen 2002	Kč	Květen 2007	4,60 %	1 067	1 006
Prosinec 2002	Kč	Prosinec 2007	PRIBOR-0,31 %	590	517
Únor 2003	Kč	Únor 2008	3,14 %	694	-
Červen 2003	Kč	Červen 2008	2,71 %	450	-
Září 2003	Sk	Září 2008	4,94 %	196	-
Září 2003	Kč	Září 2008	3,36 %	1 211	-
Listopad 2003	Kč	Listopad 2010	3,85 %	384	-
				13 282	17 231
Depozitní směnky				3 415	10 406
Depozitní certifikáty				34	532
Vydané cenné papíry celkem				16 731	28 169

Obligace vydané v dubnu 1998 se sazbou 6,54 % a v únoru 1999 se sazbou 6,76 % byly nabyty jako součást transakce IPB, a tak byla efektivní úroková sazba určena v den akvizice, zatímco u ostatních obligací se efektivní úroková sazba určuje ke dni emise.

21. Ostatní závazky, včetně daňových závazků

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002 /Po úpravě/
Hodnoty zaslané k inkasu	8 411	12 180
Závazky vůči České finanční, s.r.o. (poznámka č. 23)	5 377	-
Závazky vůči různým věřitelům	5 010	5 122
Uspořádací účty	2 910	3 180
Dohadné účty pasivní	2 003	2 006
Zajišťovací finanční deriváty (poznámka č. 27)	1 410	192
Závazky vůči burzovním subjektům	1 238	614
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (poznámka č. 25)	1 131	1 606
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	249	260
DPH a ostatní daňové závazky	165	257
Čistý odložený daňový závazek (poznámka č. 22)	151	1 003
Závazky z daně z příjmů	94	1 621
Ostatní	577	631
	28 726	28 672

22. Daň z příjmů

(mil. Kč)	2003	2002
Splatná daň	1 668	2 765
Nedoplatek (+) / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	-13	55
Odložený daňový výnos (-) / náklad (+) vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-709	-240
	946	2 580

(mil. Kč)	2003	2002
Zisk před zdaněním	7 398	9 286
Použité daňové sazby	31%	31%
Daňový náklad vypočtený použitými daňovými sazbami	2 293	2 879
Nedoplatek (+) / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let	-13	55
Daňový dopad nezdanovaných výnosů	-2 031	-1 438
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	1 858	1 502
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá návratnost (poznámka č. 2m)	-1 117	-390
Dopad různých sazeb daně v ostatních zemích	-22	-6
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	60	-
Ostatní	-82	-22
	946	2 580

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 28 % uzákoněné pro rok 2004, protože vedení očekává, že většina daňových rozdílů bude realizována v roce 2004.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2003	2002
1. ledna	-623	-897
Výkaz zisku a ztráty, kladný dopad	709	240
Cenné papíry určené k prodeji		
Přecenění na reálnou hodnotu	-121	63
Převod do zisku za účetní období	58	-4
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu	128	-170
Převod do zisku za účetní období	-4	111
Přepočty cizích měn	-35	35
Kurzové rozdíly	-1	-1
31. prosince	111	-623

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2003

Odložené daňové pohledávky a závazky zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Odložené daňové pohledávky		
Snížení hodnoty užívaných budov	318	112
Ostatní rezervy	176	-
Úrokové zvýhodnění	118	120
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	75	109
Neuhrazená daňová ztráta minulých období	74	148
Zajištění peněžních toků	48	-
Cenné papíry určené k prodeji	28	-
Ostatní aktiva	27	-
Zrychlené daňové odpisy	4	-
Nerealizované kurzové rozdíly	-	14
	868	503
Odložené daňové závazky		
Opravné položky k úvěrům	243	-
Majetkové účasti ve společnostech Skupiny	148	-
Cenné papíry určené k prodeji	88	16
Ocenění aktiv a pasiv určených k obchodování	72	54
Zrychlené daňové odpisy	55	52
	606	122
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka č. 17)	262	381
Odložené daňové pohledávky		
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	137	201
Ostatní rezervy	38	373
Ocenění aktiv a pasiv určených k obchodování	4	23
Snížení hodnoty užívaných budov	-	250
Ostatní aktiva	-	36
Přepočty cizích měn	-	35
	179	918
Odložené daňové závazky		
Majetkové účasti ve společnostech Skupiny	-	1 228
Ocenění finančního leasingu	279	53
Nerealizované kurzové rozdíly	17	-
Zrychlené daňové odpisy	14	28
Cenné papíry určené k prodeji	8	18
Opravné položky k úvěrům	6	518
Ocenění cenných papírů	5	-
Zajištění peněžních toků	1	76
	330	1 921
Čistý odložený daňový závazek (poznámka č. 21)	151	1 003

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

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Ostatní rezervy	-123	320
Opravné položky na úvěrová rizika	-65	-414
Daňová ztráta minulých let	-60	-131
Majetkové účasti ve společnostech Skupiny	-48	-218
Ocenění aktiv určených k obchodování	-37	-13
Nerealizované kurzové rozdíly	-27	-4
Ocenění finančního leasingu	-21	45
Ostatní aktiva	-6	36
Ocenění cenných papírů	-5	-44
Snížení hodnoty užívaných budov	-4	184
Zrychlené daňové odpisy	2	60
Úrokové zvýhodnění	18	29
Cenné papíry určené k prodeji	28	-
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá realizace (poznámka č. 2m)	1 117	390
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení úrokové sazby	-60	-
	709	240



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

23. Ostatní rezervy

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Ztráty ze zpětného odkupu úvěrů	Náklady na restrukturalizaci kombinace	Náklady na snižování počtu zaměstnanců	Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2003	264	4 831	131	247	284	5 757
Pohyby převedených rezerv na ztráty IPB	323	47	-	-	-	370
Čistá tvorba (+) / použití (-) rezerv	380	-	-	-	-	380
Odpis výpůjčních nákladů (poznámka č. 3)	-	245	-	-	12	257
Použití v průběhu roku	-15	-5 123	-100	-92	-51	-5 381
31. prosince 2003	952	-	31	155	245	1 383

Ztráty ze zpětného odkupu úvěrů

ČSOB převzala po IPB závazky zpětného odkupu špatných úvěrů bývalé Banky Haná od společnosti Česká finanční, s.r.o. (dále ČF) v souvislosti s restrukturalizací této banky garantovanou ze strany ČNB. Tyto úvěry, jejichž hodnota je odhadnuta na nulu, budou odkoupeny v roce 2004 a 2005 za nominální hodnotu. ČSOB vytvořila rezervu, která představuje současnou hodnotu budoucích ztrát, které vzniknou ze zpětného odkupu úvěrů. 13. srpna 2003 banka a ČF uzavřely dohodu o vypořádání, která specifikuje všechna práva a povinnosti obou smluvních stran. Platební povinnost z toho vyplývající činí 5 548 mil. Kč a je rozdělena do tří splátek: 1 974 mil. Kč do 31. března 2004, 989 mil. Kč do 31. července 2004 a 2 585 mil. Kč do 31. července 2005. Na základě toho banka rozpustila rezervu na závazky vůči ČF a zaúčtovala závazek vůči ČF, který je diskontován za použití aktuální tržní úrokové sazby (poznámka č. 21).

Náklady na restrukturalizaci kombinace

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

Náklady na snižování počtu zaměstnanců

ČSOB připravila v roce 2002 program snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 1 000. Na pokrytí souvisejících nákladů byla zaúčtována ke konci roku 2002 rezerva ve výši 247 mil. Kč. Do konce roku 2003 se snížil stav zaměstnanců přibližně o polovinu plánovaného počtu.

Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

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

24. Základní kapitál a vlastní akcie

Základní kapitál plně upsaný a splacený činil k 31. prosinci 2003 a 2002 5 105 mil. Kč a je rozdělen na 5 105 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

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

Počet vlastních akcií držených skupinou k 31. prosinci 2003 činil 98 997 ks (31. prosince 2002: 154 200 ks).

Účetní hodnota vlastních akcií poskytnutých do zástavy k zajištění výpůjční transakce se spřízněnou osobou k 31. prosinci 2003 byla nulová (31. prosince 2002: 208 mil. Kč).

25. Potenciální pohledávky, závazky a úvěrové přísliby

(mil. Kč)	31. 12. 2003		31. 12. 2002	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahová pohledávka				
Úvěr Slovenské inkasné	28 653	-	25 204	-
Podrozvahové závazky				
Ministerstvo financí ČR	28 653	-	25 204	-
Akcept a žiro směnek	41	41	2 023	1 028
Vystavené záruky	13 381	5 340	13 182	5 163
	42 075	5 381	40 409	6 191
Úvěrové přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	130 057	20 370	124 593	17 975
Dokumentární akreditivy	1 312	566	992	85
Poskytnutá forward deposita	-	-	918	184
	131 369	20 936	126 503	18 244
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (poznámky č. 14 a 21)	1 131		1 606	

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

Na podrozvahové pohledávky z titulu úvěru společnosti Slovenská inkasná nabíhá úrok v původně smluvně sjednaných sazbách. Pokud bude ČSOB inkasovat splátky tohoto úvěru, budou mj. použity ke kompenzaci pohledávky za Ministerstvem financí ČR (bližší vysvětlení poznámka č. 13). Tento závazek je tvořen výše uvedeným podrozvahovým závazkem vůči Ministerstvu financí ČR.

26. Ostatní potenciální závazky

a) Soudní spory

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

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

Dále Skupina iniciovala řadu žalob na ochranu svého majetku, včetně pohledávky ve výši 682 mil. Kč (poznámka č. 9). Na základě názoru právních expertů se Banka domnívá, že její pozice v této věci je velmi silná.

b) Zdanění

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

c) Aktiva ve správě a úschově

Aktiva spravovaná Skupinou pro jiné strany činila 54 773 mil. Kč k 31. prosinci 2003 (31. prosince 2002: 60 100 mil. Kč). Aktiva držaná skupinou na základě výkonu funkce custody činila 130 189 mil. Kč k 31. prosinci 2003 (31. prosince 2002: 90 739 mil. Kč).

d) Závazky z operativního nájmu

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

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Do 1 roku	415	517
Od 1 roku do 5 let	1 428	1 885
Více než 5 let	1 700	2 523
	3 543	4 925

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

27. Finanční deriváty

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2003 a 2002 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	31. prosince 2003			31. prosince 2002		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	93 526	1 053	1 584	70 279	1 522	1 792
Forwardy	84 540	17	21	126 740	104	251
Prodané opce	239	-	-	-	-	-
Nakoupené opce	239	-	-	-	-	-
	178 544	1 070	1 605	197 019	1 626	2 043
Měnové kontrakty						
Swapy	74 549	2 377	2 686	56 998	190	117
Forwardy	16 341	126	184	12 494	110	94
Prodané opce	16 738	-	235	6 465	13	11
Nakoupené opce	14 665	113	-	6 139	9	7
	122 293	2 616	3 105	82 096	322	229
Akciové kontrakty						
Forwardy	106	-	20	320	-	20
Finanční deriváty držené k obchodování celkem	300 943	3 686	4 730	279 435	1 948	2 292

Řízení aktiv a závazků

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

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

K 31. prosinci 2003 a 2002 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2003 a 2002 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2003			31. prosince 2002		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové swapy v jedné měně	20 847	479	144	9 736	601	98
Měnové úrokové swapy	18 893	282	1 266	9 029	141	94
Zajišťovací finanční deriváty	39 740	761	1 410	18 765	742	192

28. Konsolidovaný výkaz peněžních toků

Změny stavu hotovosti a hotovostních ekvivalentů v průběhu roku

(mil. Kč)	2003	2002
1. ledna	27 764	21 868
Čisté zvýšení (+) / snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	1 707	5 896
31. prosince	29 471	27 764

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů dle rozvahových položek

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	19 238	21 194
Aktiva v obchodním portfoliu	1 134	318
Investiční cenné papíry	9 451	7 614
Pohledávky za bankami splatné na požádání	1 480	3 270
Závazky k bankám splatné na požádání	-1 832	-4 632
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	29 471	27 764

29. Informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů. Informace o geografických segmentech se za roky 2003 a 2002 neuvádějí, protože by se významně nelišily od celkových výsledků Skupiny.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2003

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

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2002 (Po úpravě)

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví/			Historická portfolia	Hodnoty podporované státem		Skupina celkem
	Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Ostatní				
Čistý výnos z úroků	7 629	2 321	236	-156	3 691	13 721	
Neúrokový výnos	5 366	1 344	196	390	2 222	9 518	
Náklady segmentu	-6 543	-1 006	-377	-707	-6 470	-15 103	
Výsledek segmentu	6 452	2 659	55	-473	-557	8 136	
Opravné položky	-141	-185	1 570	-	-94	1 150	
Provozní zisk před zdaněním	6 311	2 474	1 625	-473	-651	9 286	
Daň z příjmů	-1 956	-766	-504	147	499	-2 580	
Zisk segmentu	4 355	1 708	1 121	-326	-152	6 706	
Menšinové podíly	-	-	-	-	-115	-115	
Čistý zisk za účetní období	4 355	1 708	1 121	-326	-267	6 591	
Aktiva	383 733	116 308	27 704	57 088	12 211	597 044	

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

Definice segmentů podle kategorií klientů:

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

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

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

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

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

Banka také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 88 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní spořitelny jsou zahrnuty výše v segmentu Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky.

30. Měnové riziko

Významné čisté devizové pozice Skupiny byly následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
USD	-559	30
Sk	335	1 118
EUR	-72	-583
JPY	36	2

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

31. Úrokové riziko

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

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

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

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Skupiny v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2002 v hlavních měnách dle odhadu vedení Banky.

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-30 048	60 494	26 529	7 659	-56 548
EUR	-7 670	4 302	1 815	353	177
USD	-3 933	3 948	1 957	-779	-1 187
Sk	-2 466	3 358	-237	-97	1 496

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

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

32. Riziko likvidity

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

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	13 568	-	-	-	-	5 670	19 238
Pohledávky za bankami	1 480	99 666	2 533	17 672	9 100	608	131 059
Aktiva určená k obchodování	-	40 216	8 770	4 928	4 960	4 897	63 771
Investiční cenné papíry	-	25 210	30 313	37 918	33 701	4 041	131 183
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	5 702	27 239	46 734	88 658	35 945	25 822	230 100
Ostatní finanční aktiva	96	1 022	252	2	-	4 783	6 155
Aktiva celkem	20 846	193 353	88 602	149 178	83 706	45 821	581 506
Závazky							
Závazky k bankám	1 832	2 324	5 155	8 097	2 843	3	20 254
Závazky určené k obchodování	-	38 085	2 008	1 142	515	4 708	46 458
Závazky ke klientům	195 148	161 650	34 417	42 134	6 397	253	439 999
Vydané cenné papíry	853	7 932	699	6 841	384	22	16 731
Ostatní finanční závazky	80	2 461	3 245	2 461	-	16 508	24 755
Závazky celkem	197 913	212 452	45 524	60 675	10 139	21 494	548 197
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-177 067	-19 099	43 078	88 503	73 567	24 327	33 309

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2002 (Po úpravě):

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	21 125	10	-	-	-	59	21 194
Pohledávky za bankami	3 270	95 528	15 606	15 861	11 400	690	142 355
Aktiva určená k obchodování	-	21 429	25 595	3 422	2 113	3 121	55 680
Investiční cenné papíry	-	12 828	14 828	29 040	15 748	4 780	77 224
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	4 443	32 484	31 766	88 243	30 564	26 182	213 682
Ostatní finanční aktiva	344	112	-	-	-	6 019	6 475
Aktiva celkem	29 182	162 391	87 795	136 566	59 825	40 851	516 610
Závazky							
Závazky k bankám	4 632	6 727	5 097	8 724	1 292	-	26 472
Závazky určené k obchodování	-	35 711	2 754	-	-	2 291	40 756
Závazky ke klientům	158 286	189 528	30 783	36 136	2 566	844	418 143
Vydané cenné papíry	1 556	8 888	6 927	10 798	-	-	28 169
Ostatní finanční závazky	997	846	46	20	-	18 377	20 286
Závazky celkem	165 471	241 700	45 607	55 678	3 858	21 512	533 826
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-136 289	-79 309	42 188	80 888	55 967	19 339	-17 216

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

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

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

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

33. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

(mil. Kč)	31. 12. 2003		31. 12. 2002	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	131 059	131 133	142 355	142 447
Investiční cenné papíry	91 071	91 015	61 833	62 195
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	230 100	231 985	213 682	216 224
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB	-	-	57 088	57 088
Finanční závazky				
Závazky k bankám	20 254	20 257	26 472	26 269
Závazky ke klientům	439 999	440 049	418 143	418 202
Vydané cenné papíry	16 731	17 174	28 169	29 190
Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB	4 737	4 737	4 731	4 731

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

Pohledávky za bankami

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

Investiční cenné papíry

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

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu

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

Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB / Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB

Položky Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB a Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB jsou na bázi pohyblivé sazby; jejich účetní hodnoty proto přiměřeně vyjadřují odhad jejich reálných hodnot.

Závazky k bankám

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

Závazky ke klientům

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

Vydané cenné papíry

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

34. Zkrácené finanční informace o bance

(Podle účetních a oceňovacích zásad Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

Zkrácený výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
Čistý výnos z úroků	11 274	10 806
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 186	4 781
Čistý zisk z obchodování	958	3 073
Ostatní výnosy	2 424	2 821
Čisté výnosy z bankovních činností	19 842	21 481
Celkové provozní náklady	-13 046	-13 137
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami	6 796	8 344
Opravné položky a rezervy	296	775
Provozní zisk	7 092	9 119
Daň z příjmů	-890	-2 533
Čistý zisk za účetní období	6 202	6 586

Zkrácená rozvaha

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	19 127	21 069
Pohledávky za bankami	125 943	131 909
Aktiva určená k obchodování	62 517	54 570
Investiční cenné papíry	107 036	63 689
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	168 114	167 007
Konsolidované dceřiné společnosti - v ocenění ekvivalencí	14 468	11 335
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB	-	57 088
Ostatní aktiva	26 280	25 611
Aktiva celkem	523 485	532 278
ZÁVAZKY		
Závazky k bankám	8 048	13 919
Závazky určené k obchodování	45 218	40 965
Závazky ke klientům	383 882	380 279
Vydané cenné papíry	7 517	18 183
Ostatní závazky	32 806	37 627
Vlastní kapitál	46 014	41 305
Závazky a vlastní kapitál celkem	523 485	532 278

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2003 zahrnuje nerozdělitelný zákonný rezervní fond ve výši 19 250 mil. Kč (31. prosince 2002: 19 223 mil. Kč).

Zkrácený výkaz peněžních toků

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním	5 280	-21 958
Čistá placená daň z příjmů	-1 975	-2 274
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	3 305	-24 232
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	9 754	39 422
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-9 902	-11 734
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů	138	17
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	3 295	3 473

35. Významné dceřiné společnosti a společné podniky

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

Název	Země	Přímé vlastnictví	Přímé vlastnictví
		31. 12. 2003	31. 12. 2002
Dceřiné společnosti			
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100 %	100 %
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Slovenská republika	100 %	100 %
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100 %	100 %
Finop Holding a.s.	Česká republika	-	95 %
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100 %	-
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	90 %	90 %
První investiční, a.s.	Česká republika	-	81 %
Českomoravská hypoteční banka, a.s.	Česká republika	99 %	59 %
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100 %	41 %
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	73 %	-
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	21 %	21 %
Společné podniky			
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55 %	55 %
O. B. Heller a.s.	Česká republika	50 %	50 %

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

ČSOB Investiční společnost, a.s., která byla v roce 2002 součástí skupiny ČSOB Asset Management, se během roku 2003 stala přímou účastí ČSOB. Akcie, které ČSOB držela v První investiční, a.s. byly v rámci reorganizace této skupiny vloženy do ČSOB Investiční společnosti, a.s.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 79 % hlasovacích práv v ČSOB Asset Management, a.s.

Během roku 2003 založila ČSOB novou dceřinou společnost, ČSOB Investment Banking Services, a.s. 95 % podíl ČSOB ve Finop Holding a.s. byl vložen do této společnosti.

V roce 2003 byl do konsolidace poprvé začleněn ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s. (dříve Českomoravský penzijní fond, a.s.). Dopady mohou být shrnuty následovně (mil. Kč):

Čistá aktiva z akvizice	145
Cena pořízení	1 007
Goodwill	862

V roce 2003 ČSOB zvýšila svůj podíl v Českomoravské hypoteční bance, a.s. s tímto výsledkem (mil. Kč):

Čistá aktiva z akvizice	575
Cena pořízení	637
Goodwill	62

Kromě toho ČSOB vložila v listopadu 2003 částku 981 487 mil. Kč do základního kapitálu a emisního ážia Českomoravské hypoteční banky, a.s..

36. Spřízněné strany

Strany jsou považovány za spřízněné, pokud je jedna strana schopna kontrolovat jinou stranu nebo uplatňovat významný vliv nad touto stranou při výkonu finančních nebo provozních rozhodnutí. KBC Bank kontroluje přímo 85,03 % hlasovacích práv ČSOB. Almanij N.V. kontroluje KBC Bank N.V. prostřednictvím 66,73 % hlasovacích práv v KBC Bank and Insurance Holding Company N.V.

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

(mil. Kč)	Pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky z finančního leasingu		Závazky k bankám a klientům	
	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Vedení a zaměstnanci	598	321	1 972	3 122
KBC Bank N.V.	5 122	14 805	1 855	5 053
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti	277	220	1 970	1 841

Výnosové úroky z úvěrů KBC Bank N.V. za rok 2003 dosáhly 483 mil. Kč (2002: 607 mil. Kč). Nákladové úroky z úvěrů od KBC Bank N.V. za rok 2003 dosáhly 51 mil. Kč (2002: 138 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté KBC Bank N.V. za rok 2003 byly zajištěny belgickými státními dluhopisy v tržní hodnotě 991 mil. Kč (31. prosince 2002: 3 943 mil. Kč), drženy přímo jménem ČSOB, která je tudíž může kdykoli prodat, avšak pouze v případě nesplácení.

V roce 2003 ČSOB nabídla svým akcionářům část vlastních akcií, z toho KBC Bank N.V. koupila 45 900 akcií (poznámka č. 38).

37. Dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Na valné hromadě konané 10. dubna 2003 byly schváleny dividendy za rok 2002 v celkové výši 1 881 mil. Kč (380 Kč na akcii). Dividendy za rok 2003 budou schvalovány na valné hromadě, která se bude konat v květnu 2004.

38. Akcionáři ČSOB

Skladba významných akcionářů ČSOB k 31. prosinci 2003 a 2002 byla následující:

	2003	2002
KBC Bank N.V.	85,03 %	84,05 %
Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD)	7,62 %	7,70 %
International Finance Corporation	4,47 %	4,53 %
Ostatní	2,88 %	3,72 %
Celkem	100,00 %	100,00 %

Změny ve struktuře akcionářů, ke kterým došlo ve sledovaném období, jsou především výsledkem nabytí vlastních akcií KBC Bank N.V. (poznámky č. 24 a 36).

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

VÝROK AUDITORA K ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE PODLE CAS A K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ



Zpráva nezávislých auditorů akcionářům Československé obchodní banky, a. s.

Provedli jsme audit příložené rozvahy Československé obchodní banky, a. s. (dále jen „Banka“) k 31. prosinci 2003, souvisejícího výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy za rok 2003 uvedených ve výroční zprávě na stranách 95 - 129 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Československé obchodní banky, a. s. k 31. prosinci 2003 a výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 2 - 56, 130 a 163 - 188 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2003, s ověřovanou účetní závěrkou Banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou. Prověřili jsme rovněž prohlášení o míře souladu se standardy řádné správy a řízení Banky a nezjistili jsme žádný významný rozpor se skutečností.

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Bankou a její ovládající osobou Almanij N.V., a mezi Bankou a ostatními společnostmi ovládanými Almanij N.V. (dále jen „Zpráva“), uvedené na stranách 132 - 162 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je ověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě. Naši prověrku jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky, vztahujícími se k prověrkám zpráv o vztazích mezi propojenými osobami. Tyto směrnice požadují, aby byla prověrka naplánována a provedena tak, abychom získali střední úroveň jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že příložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

19. května 2004

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený

Paul Cunningham
partner

Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE CAS

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2003

(mil. Kč)	Poznámka	2003	2002	2001
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	20 451	26 248	31 759
- úroky z dluhových cenných papírů		6 886	6 077	3 385
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-9 164	-14 949	-19 470
- náklady na úroky z dluhových cenných papírů		-554	-1 256	-1 758
Výnosy z akcií a podílů		115	230	247
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		8	0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		91	215	191
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		16	15	56
Výnosy z poplatků a provizí	6	6 105	5 372	4 597
Náklady na poplatky a provize	7	-1 710	-1 430	-1 179
Čistý zisk z finančních operací	8	890	3 374	3 493
Ostatní provozní výnosy	9	645	1 121	1 762
Ostatní provozní náklady	10	-6 269	-1 461	-3 362
Správní náklady	11	-9 653	-9 432	-9 682
z toho:				
a) náklady na zaměstnance		-4 719	-4 577	-4 645
- mzdy a platy		-3 470	-3 342	-3 490
- sociální a zdravotní pojištění		-1 249	-1 235	-1 155
b) ostatní správní náklady		-4 934	-4 855	-5 037
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	18	-1 726	-2 248	-1 571
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	15	2 803	4 543	5 232
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	15	-2 679	-2 753	-4 955
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	15	176	1 578	20
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	15	-146	-1 974	-736
Rozpuštění ostatních rezerv	15	5 361	8	63
Tvorba a použití ostatních rezerv	15	-148	-206	-356
Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		5 051	8 021	5 862
Daň z příjmů	25	-1 456	-2 259	-1 665
Zisk za účetní období po zdanění		3 595	5 762	4 197

Rozvaha k 31. prosinci 2003

Aktiva

(mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	18 011	20 403	20 123
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování		50 362	49 790	55 486
a) vydané vládními institucemi		37 201	45 348	25 058
b) ostatní		13 161	4 442	30 428
Pohledávky za bankami	13	159 787	168 794	147 099
a) splatné na požádání		1 284	1 478	829
b) ostatní pohledávky		158 503	167 316	146 270
Pohledávky za klienty	14	170 713	156 268	191 722
a) splatné na požádání		4 923	3 371	5 072
b) ostatní pohledávky		165 790	152 897	186 650
Dluhové cenné papíry	16	78 732	45 387	67 240
a) vydané vládními institucemi		22 503	6 574	34 518
b) vydané ostatními osobami		56 229	38 813	32 722
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16	2 383	43 336	50 740
Účasti s podstatným vlivem	17	543	3 295	3 454
Účasti s rozhodujícím vlivem	17	7 367	8 089	7 257
z toho: v bankách		4 174	2 934	3 407
Dlouhodobý nehmotný majetek	18	3 800	2 998	2 628
z toho: goodwill		3 048	2 409	2 081
Dlouhodobý hmotný majetek	18	9 497	10 467	13 316
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		7 135	7 263	8 477
Ostatní aktiva	19	16 321	19 542	21 166
Náklady a příjmy příštích období		924	759	6 284
Aktiva celkem		518 440	529 128	586 515



Pasiva

(mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Závazky				
Závazky vůči bankám	20	40 366	43 842	82 701
a) splatné na požádání		1 844	4 633	3 416
b) ostatní závazky		38 522	39 209	79 285
Závazky vůči klientům	21	391 949	388 283	389 639
a) splatné na požádání		194 925	158 063	150 603
b) ostatní závazky		197 024	230 220	239 036
Závazky z dluhových cenných papírů	22	12 925	13 317	20 292
a) emitované dluhové cenné papíry		11 211	12 357	20 292
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		1 714	960	0
Ostatní pasiva	24	31 234	31 408	40 635
Výnosy a výdaje příštích období		763	870	3 012
Rezervy	15	3 749	9 577	11 249
Podřízené závazky	23	0	6 252	6 000
Vlastní kapitál				
Základní kapitál - splacený		5 105	5 105	5 105
Vlastní akcie		-564	-537	-538
Emisní ážio		497	135	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		19 415	19 386	19 375
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		19 250	19 223	19 224
b) ostatní fondy ze zisku		165	163	151
Oceňovací rozdíly		-21	55	-70
a) ze zajišťovacích derivátů		-124	169	55
b) z přepočtu účastí		103	-114	-125
Nerozdělený zisk z předchozích období		9 427	5 673	4 918
Zisk za účetní období		3 595	5 762	4 197
Pasiva celkem		518 440	529 128	586 515

Podrozkaha k 31. prosinci 2003

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Poskytnuté přísliby a záruky	140 057	139 201	55 681
Poskytnuté zástavy	141	166	3 199
Pohledávky ze spotových operací	37 811	35 315	14 332
Pohledávky z pevných termínovaných operací	329 025	303 300	253 423
Pohledávky z opcí	32 092	12 814	62 083
Odepsané pohledávky	23 084	23 234	23 827
Přijaté přísliby a záruky	3 186	9 594	22 752
Přijaté zástavy a zajištění	160 464	138 167	168 443
Závazky ze spotových operací	37 926	35 387	14 361
Závazky z pevných termínovaných operací	329 492	303 421	252 104
Závazky z opcí	32 314	12 786	60 294
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	137 773	134 803	117 958

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2003

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rez. a ost. fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2001	5 105	-465	0	18 810	36	7 843	31 329
Převod do fondů				628		-628	0
Nákup vlastních akcií		-198					-198
Prodej vlastních akcií		125					125
Použití prostředků sociálního fondu				-63			-63
Pohyby oceňovacích rozdílů					-106		-106
Dividendy						-2 297	-2 297
Zisk za účetní období						4 197	4 197
K 31. prosinci 2001	5 105	-538	0	19 375	-70	9 115	32 987
Převod do fondů				99		-99	0
Nákup vlastních akcií		-298					-298
Prodej vlastních akcií		299	135				434
Použití prostředků sociálního fondu				-88			-88
Pohyby oceňovacích rozdílů					125		125
Dividendy						-3 343	-3 343
Zisk za účetní období						5 762	5 762
K 31. prosinci 2002	5 105	-537	135	19 386	55	11 435	35 579
Převod do fondů				127		-127	0
Nákup vlastních akcií		-516					-516
Prodej vlastních akcií		489	362				851
Použití prostředků sociálního fondu				-98			-98
Pohyby oceňovacích rozdílů					-76		-76
Dividendy						-1 881	-1 881
Zisk za účetní období						3 595	3 595
K 31. prosinci 2003	5 105	-564	497	19 415	-21	13 022	37 454



Příloha účetní závěrky za rok 2003

1. Všeobecné údaje

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

Banka poskytuje svým klientům následující hlavní služby:

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

2. Důležité účetní principy

a) Zásady sestavování

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

Údaje v účetní závěrce za rok 2003 jsou v milionech korun českých (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak a jsou nekonsolidované.

b) Cizí měny

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

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

c) Reálné hodnoty cenných papírů

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

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

d) Cenné papíry určené k obchodování

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

e) Cenné papíry držené do splatnosti

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

f) Cenné papíry k prodeji

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

g) Účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

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

h) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) a cenné papíry prodávané na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou považovány za úvěry se zajišťovací převodem cenných papírů stejně jako půjčka cenných papírů zajištěná převodem finančních aktiv a výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem finančních aktiv. Účtuje se o nich stejným způsobem jako o přijatém a poskytnutém úvěru. Tyto smlouvy jsou účtovány ke dni vypořádání a přijaté cenné papíry jsou oceněny původní pořizovací cenou, obecně bez zohledňování naběhlého úroku.

Cenné papíry poskytnuté do repo operací se oceňují stejným způsobem jako před jejich poskytnutím do repo operací nebo půjčením.

i) Finanční deriváty

Veškeré finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu a vykázány v položce „Ostatní aktiva“, případně „Ostatní pasiva“. Reálné hodnoty finančních derivátů vycházejí z kotovaných tržních cen, modelů diskontovaného cash-flow a modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykázány buď v „Ostatních aktivech“ (pokud je jejich reálná hodnota kladná), nebo v „Ostatních pasivech“ (pokud je jejich reálná hodnota záporná).

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

Obchodní finanční deriváty

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

Zajišťovací finanční deriváty

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



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

- na počátku zajištění je připravena formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a rizika, které je předmětem zajištění a strategie při zajišťování;
- dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- zajištění je průběžně efektivní, tj. změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťované položky a zajišťovacího nástroje jsou v průběhu zajištění téměř vyrovnány;
- nejedná se o deriváty sjednané za účelem zajištění se proti měnovému riziku plynoucího z nástrojů, u nichž jsou kurzové rozdíly zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

j) Úroky přijaté a placené

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

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

k) Úroky z prodlení

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

l) Poplatky a provize přijaté a placené

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

m) Rezervy, opravné položky a odepisování pohledávek

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

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

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

n) Hmotný a nehmotný majetek

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

Doba účetního odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku je stanovena odpisovým plánem a v letech 2001, 2002 a 2003 byla následující:

budovy	30 let
nábytek	6 let
jiná zařízení a stavby	4 - 30 let
počítačový hardware a software	3 roky
licence	5 let
goodwill	20 let (2002 a 2001:10 let)

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

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

o) Splatná a odložená daň z příjmů

Daňový základ pro splatnou daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

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

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

p) Následné události

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

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

q) Změny účetních principů

V průběhu roku 2003 došlo v bance k následujícím změnám účetních principů:

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

V průběhu roku 2002 došlo v bance k následujícím změnám účetních principů:

- Transakční náklady (např. poplatky a provize zprostředkovatelům, poradcům nebo burzám) byly zahrnuty do pořizovacích cen při nákupu cenných papírů a derivátů. Cenné papíry pořízené do 31. prosince 2001 nebyly přeceněny (jejich pořizovací ceny neobsahují transakční náklady), z toho důvodu nedošlo k žádnému zpětnému dopadu na výkaz zisku a ztráty nebo vlastní kapitál.
- Cenné papíry určené k obchodování a cenné papíry k prodeji byly přeceněny na reálné hodnoty. Opravné položky k těmto cenným papírům k 31. prosinci 2001 byly rozpuštěny. Přecenění na reálnou hodnotu bylo účtováno jako tržní přecenění aktivní nebo pasivní. Změna účetní metody se promítla do navýšení nerealizovaných výnosů, které nebyly v minulém období evidovány.
- Časové rozlišení úroků je vykázáno ve stejných položkách rozvahy jako příslušná aktiva, resp. pasiva.

V průběhu roku 2001 došlo v bance k následujícím změnám účetních principů:

- Byla definována kritéria pro zajišťovací účetnictví uvedena v poznámce 2i). Reálná hodnota finančních derivátů splňujících podmínky pro zajišťovací účetnictví zahrnutá v „Oceňovacích rozdílech“ činila k 1. lednu 2001 55 mil. Kč.
- Byly zavedeny nové definice portfolií cenných papírů - cenné papíry držené do splatnosti, cenné papíry k prodeji a cenné papíry k obchodování. Srovnatelné údaje za rok 2000 byly reklasifikovány. Zavedení nových portfolií si nevyžádalo žádné dopady do hospodářského výsledku banky.



3. Převzetí podniku Investiční a poštovní banky, akciová společnost (dále jen IPB)

Úvod

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

Během roku 2003 byl završen proces převzetí aktiv a závazků IPB vypořádáním většiny zbývajících oblastí mezi ČSOB, Českou konsolidační agenturou (ČKA) a MF. K 31. prosinci 2003 byla na ČKA (která byla vybraná MF k dokončení některých částí transakce) převedena zbývajících aktiva, byl dokončen audit čisté hodnoty aktiv (ČHA) a na jeho základě stanovena částka vyrovnání mezi ČSOB a MF.

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

- *Pořizovací cena*, která závisela, mezi jiným, na nezávislém ocenění a nezávislém auditu čistých aktiv IPB. Smlouva uzavřená mezi MF a ČSOB (MF dohoda) garantuje, že ČSOB má být odškodněna za jakýkoli případný schodek čistých aktiv IPB prostřednictvím různých mechanismů a naopak, budou-li čistá aktiva IPB k 19. červnu 2000 kladná, je povinna uhradit České republice vzniklý přebytek čistých aktiv.
- *Aktiva, která si ČSOB ponechala a aktiva převedená do ČKA, jak bylo odsouhlaseno v plánu restrukturalizace*. Na základě MF dohody mohla ČSOB do 18. června 2002 uplatnit opci převést jakékoliv aktivum IPB do ČKA (swapce na prodej specifických aktiv). Naopak, na základě plánu restrukturalizace ČSOB poskytla ČKA opci na koupi definovaných aktiv za stejných smluvních podmínek jako swapce na prodej specifických aktiv, kterou měla ČSOB (swapce na nákup specifických aktiv).
- *Potenciální závazky kryté ČNB*. Smlouva uzavřená mezi ČNB a ČSOB (ČNB dohoda) uvádí odškodnění poskytnutá ČNB k odškodnění ČSOB za ztráty a škody vyplývající z nepředvídaných výdajů a závazků v souvislosti s koupí podniku IPB, kterým může být ČSOB vystavena. 5. listopadu 2002 ČSOB vydala jednostranné prohlášení vůči ČNB, ve kterém limituje maximální výši odškodnění požadovanou ze ČNB dohody na 160 mld. Kč se lhůtou pro uplatnění do 31. prosince 2016.

Výsledek transakce z těchto dohod byl následující:

Celková pořizovací cena	5 731 mil. Kč
Celková hodnota goodwillu z koupě podniku IPB	3 695 mil. Kč

Dne 12. prosince 2003 vydal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže rozhodnutí, v rámci kterého povolil výjimku ze zákazu veřejné podpory týkající se plateb ČKA a MF vyplývajících z MF dohody a plánu restrukturalizace.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2003

Změny ve výši kompenzace za čistá aktiva podniku IPB k 19. červnu 2000 během roků 2001, 2002 a 2003 byly následující:

(mil. Kč)	Schodek/přebytek ČHA pohledávka (+)/závazek (-)
1. ledna 2001	3 982
Převod úhrad soudních sporů a ostatních ztrát ze schodku ČHA na odškodnění od ČNB	-8 200
Úroky přijaté časově rozlišené a zaúčtované	-132
Úroky placené časově rozlišené a zaúčtované	-522
Ostatní pohyby	-1 084
31. prosince 2001	-5 956
z toho:	
Jistina	-5 434
Naběhlý výnosový (+) / nákladový (-) úrok	-522
1. ledna 2002	-5 956
Úroky placené časově rozlišené a zaúčtované	-75
Ostatní pohyby	1 300
31. prosince 2002	-4 731
z toho:	
Jistina	-4 135
Naběhlý výnosový (+) / nákladový (-) úrok	-596
1. ledna 2003	-4 731
Úroky placené časově rozlišené a zaúčtované	-110
Ostatní pohyby	104
31. prosince 2003	-4 737
z toho:	
Jistina - závazek z výkazu ČHA	-3 711
Jistina - ostatní	-320
Naběhlý výnosový (+) / nákladový (-) úrok	-706

Závazek z Výkazu ČHA byl uhrazen MF v lednu 2004, včetně příslušného úroku. Položka ostatní představuje odhad dopadu dokončení auditu hodnoty zbývajících částí portfolia ohrožených úvěrů, což je jediné aktivum, u kterého ještě nebylo dosaženo dohody.

Goodwill

Změnu stavu goodwillu z převzetí IPB v letech 2003, 2002 a 2001 lze shrnout takto:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
1. ledna	2 328	1 991	1 450
Úprava protiúplnění z akvizice	-2	257	-221
Další náklady přímo související s akvizicí	504	-	279
Plus: změna nabytých čistých aktiv IPB - reálná hodnota	305	323	718
Čisté změny goodwillu IPB (hrubé)	807	580	776
Odpis goodwillu	-159	-243	-235
31. prosince	2 976	2 328	1 991

Během roku 2003 došlo k navýšení dalších nákladů přímo souvisejících s akvizicí o 504 mil. Kč. Tyto náklady nebyly v minulých letech odhadnutelné, ale bylo zřejmé, že budou nutné k uzavření transakce. Banka nepředpokládá, že by se výše goodwillu měla v následujících letech měnit jinak, než z titulu přecenění zbývajících částí portfolia ohrožených úvěrů.



4. Výnosové úroky

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Úroky od bank	4 899	6 502	6 899
Úroky od klientů a vládních institucí	6 338	9 422	16 851
Úroky z dluhových cenných papírů	6 886	6 077	3 385
Úroky z ostatních finančních transakcí	2 328	4 247	4 624
	20 451	26 248	31 759

K 31. prosinci 2003 banka evidovala úroky z prodlení ve výši 3 715 mil. Kč (31. prosince 2002: 5 272 mil. Kč; 31. prosince 2001: 4 387 mil. Kč), které nebyly časově rozlišeny do výnosů.

5. Nákladové úroky

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Úroky bankám	1 256	1 562	1 907
Úroky klientům a vládním institucím	5 835	10 568	14 151
Úroky z emitovaných dluhových cenných papírů	554	1 256	1 758
Úroky z ostatních finančních transakcí	1 519	1 563	1 654
	9 164	14 949	19 470

6. Přijaté poplatky a provize

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Přijaté poplatky a provize z platebního styku	4 697	3 842	3 856
Přijaté poplatky a provize z operací s cennými papíry	367	318	291
Přijaté poplatky a provize z úvěrových činností	305	204	170
Přijaté poplatky a provize z ostatních operací	736	1 008	280
	6 105	5 372	4 597

7. Placené poplatky a provize

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Placené poplatky a provize z platebního styku	400	294	369
Placené poplatky a provize z operací s cennými papíry	97	86	93
Placené poplatky a provize z úvěrové činnosti	21	97	102
Placené poplatky a provize z ostatních operací	1 192	953	615
	1 710	1 430	1 179

8. Čistý zisk z finančních operací

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zisk z devizových operací	2 046	2 581	2 711
Ztráta/zisk z operací s finančními deriváty	-1 133	123	348
Ztráta/zisk z obchodování s cennými papíry	-23	670	189
Zisk z ostatních operací	0	0	245
	890	3 374	3 493

9. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku	256	412	840
Výnosy z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem	153	0	0
Výnosy z pronájmu	73	58	107
Ostatní provozní výnosy	163	651	815
	645	1 121	1 762

10. Ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Náklady na vyrovnání s ČF	5 123	0	0
Fond pojištění vkladů	446	437	1 033
Náklady z převodu hmotného a nehmotného majetku	359	398	856
Ostatní provozní náklady	341	626	1 473
	6 269	1 461	3 362

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

11. Správní náklady

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Náklady na zaměstnance	4 719	4 577	4 645
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	559	580	114
Nájemné	411	532	569
Ostatní správní náklady	3 964	3 743	4 354
	9 653	9 432	9 682

Struktura nákladů na zaměstnance byla následující:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Mzdy a odměny	3 320	3 230	3 386
Sociální a zdravotní pojištění	1 249	1 235	1 155
Zaměstnanci podílející se na řízení	91	58	53
Mzdy a odměny členů představenstva	58	53	50
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	1	1	1
	4 719	4 577	4 645

Počty pracovníků byly následující:

	2003	2002	2001
Průměrný počet zaměstnanců	8 723	8 792	8 337
Počet členů představenstva	5	7	7
Počet členů dozorčí rady	8	8	8



12. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Pokladní hotovost	9 292	9 339	9 692
Povinné minimální rezervy	6 035	9 672	8 959
Běžné účty u centrálních bank	2 684	1 392	1 472
	18 011	20 403	20 123

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

13. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Běžné účty	1 284	1 478	829
Termínové vklady	37 193	70 534	81 338
Standardní úvěry	26 921	30 712	21 157
Klasifikované úvěry	748	883	1 097
Reverzní repo úvěry	93 744	64 971	38 586
Ostatní pohledávky za bankami	645	292	4 180
	160 535	168 870	147 187
Opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 15)	-748	-76	-88
	159 787	168 794	147 099

Reálná hodnota cenných papírů přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo úvěry činila k 31. prosinci 2003 92 212 mil. Kč (31. prosince 2002: 69 746 mil. Kč; 31. prosince 2001: 34 106 mil. Kč). Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti repo obchodu.

Výše pohledávek za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Pohledávky za bankami s rozhodujícím vlivem	347	710	476

Ve výnosových úrocích za rok 2003 jsou obsaženy výnosové úroky z uvedených pohledávek za bankami s rozhodujícím vlivem ve výši 34 mil. Kč (2002: 18 mil. Kč). Údaje za rok 2001 nejsou prezentovány, protože jejich příprava by si vyžádala nepřiměřené dodatečné náklady, které by převážily užitek z jejich vykazování.

Změny v pohledávkách za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zůstatek k 1. lednu	710	476	432
Přírůstek	47	560	150
Úbytek	-410	-326	-106
Zůstatek k 31. prosinci	347	710	476

14. Pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Standardní úvěry podnikům a fyzickým osobám	69 540	60 526	115 243
Standardní úvěry vládním institucím	75 020	69 474	22 426
Klasifikované úvěry podnikům a fyzickým osobám	32 856	32 071	64 031
Klasifikované úvěry vládním institucím	206	217	198
Reverzní repo úvěry	0	437	452
	177 622	162 725	202 350
Opravné položky na úvěrová rizika (poznámka č. 15)	-6 909	-6 457	-10 628
	170 713	156 268	191 722

V celkovém objemu pohledávek za klienty v roce 2003 jsou zahrnuty konsorciální úvěry poskytnuté klientům v gesci banky v hodnotě 5 125 mil. Kč (2002: 3 833 mil. Kč; 2001: 3 620 mil. Kč).

Výše pohledávek za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Pohledávky za klienty s rozhodujícím vlivem	8 407	4 534	5 298
Pohledávky za klienty s podstatným vlivem	983	625	5 703
	9 390	5 159	11 001

Ve výnosových úrocích za rok 2003 jsou zahrnuty výnosové úroky z uvedených pohledávek za klienty s rozhodujícím vlivem ve výši 264 mil. Kč (2002: 135 mil. Kč) a z pohledávek za klienty s podstatným vlivem ve výši 22 mil. Kč (2002: 25 mil. Kč). K 31. prosinci 2003 evidovala banka vydané záruky za klienty s rozhodujícím vlivem ve výši 16 mil. Kč (31. prosince 2002: 48 mil. Kč). Údaje za rok 2001 nejsou prezentovány, protože jejich příprava by si vyžádala nepřiměřené dodatečné náklady, které by převážily užitek z jejich vykazování.

Změny v pohledávkách za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zůstatek k 1. lednu	5 159	11 001	22 571
Kurzový rozdíl	3	- 5	-146
Přírůstek	4 394	1 709	3 176
Úbytek	-166	-7 546	-14 600
Zůstatek k 31. prosinci	9 390	5 159	11 001

Výše pohledávek za spřízněnými klienty - vedení:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Zaměstnanci podílející se na řízení	13,65	4,25	4,53
Představenstvo	2,61	3,12	4,91

V průběhu roku 2003 byly restrukturalizovány pohledávky v hodnotě 2 119 mil. Kč. Údaje za rok 2002 a 2001 nejsou prezentovány, protože jejich příprava by si vyžádala nepřiměřené dodatečné náklady, které by převážily užitek z jejich vykazování.



Banka má vytvořenu soustavu limitů pro řízení úvěrového rizika - limity na klienta, banku a na zemi, limity na ekonomicky spjaté skupiny, regulační limity a dílčí limity v rámci individuálních limitů. Celkový limit na klienta je rozdělen na dílčí limity na rozvahovou a podrozvahovou angažovanost. Kontrola dodržování schválených limitů je prováděna denně. Soustava limitů je pravidelně přehodnocována a schvalována Výborem pro úvěrovou politiku, jehož předsedou je člen představenstva.

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

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií podle definic vydaných ČNB - standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové. Klasifikované úvěry (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 30 dnů, nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek, nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

Pohledávky za klienty podle klasifikace:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Standardní	144 560	130 040	137 705
Sledované	20 899	20 587	19 395
Nestandardní	4 959	4 946	9 363
Pochybné	2 283	2 724	10 248
Ztrátové	4 921	4 428	25 639
	177 622	162 725	202 350

Zajištění úvěrů:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Záruky vlád	8 479	9 436	13 750
Peněžní prostředky	373	616	576
Cenné papíry	97	501	140
Nemovitosti	10 701	9 433	7 545
Movitosti	774	408	437
Ostatní	17 077	19 902	17 130
Nezajištěno	140 121	122 429	78 798
Státní záruka - Transakce	0	0	83 974
	177 622	162 725	202 350

SLOVENSKÁ INKASNÁ, spol. s r. o. (dále jen SI)

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

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

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes - ICSID) ve Washingtonu D.C. proti Slovenské republice z důvodů neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Slovenská republika namítla nepřislusnost soudu. V souladu s pravidly ICSID tribunál nejprve rozhoduje o své příslusnosti. Dne 24. května 1999 tribunál vydal rozhodnutí, že je příslusný k projednání sporu a zahájil řízení ve věci samé. Dne 15. listopadu 1999 banka předala tribunálu své písemné vyjádření k předmětu sporu, které obsahuje výpočet výše požadované náhrady škody. Dne 21. prosince 1999 Slovenská republika vznesla další dílčí námítky proti příslusnosti tribunálu, což významně zpozdilo vydání konečného rozhodnutí ve věci. Dne 1. prosince 2000 tribunál jednomyslně zamítl další dílčí námítky Slovenské republiky a nařídil oběma stranám pokračovat v řízení ve věci samé. Písemná fáze řízení o skutkové podstatě věci byla ukončena v lednu 2002 a dvoufázové ústní slyšení proběhlo v listopadu 2002 a v dubnu 2003. Konečné rozhodnutí ve věci se očekává v průběhu prvního pololetí roku 2004. Na základě vyjádření právních expertů se ČSOB domnívá, že její pozice v tomto sporu je velmi silná a že plné inkaso požadované náhrady škody je pravděpodobné.

Zajištění pohledávky státem

V roce 1997 se čeští státní akcionáři zavázali podpořit banku před potenciálními negativními finančními a regulatorními dopady, které by v souvislosti s problematikou SI mohly nastat. Dne 14. dubna 1998 vláda České republiky přijala usnesení č. 269, kterým byla forma jejich podpory specifikována. Na základě tohoto usnesení se Ministerstvo financí České republiky (MF ČR) smlouvou ze dne 24. dubna 1998 (Zajišťovací smlouva) zavázalo dne 31. prosince 2002 uhradit 90 % zůstatku pohledávky k tomuto dni včetně příslušenství. Podpora je podmíněna závazkem banky nadále usilovat všemi dostupnými prostředky o splacení své pohledávky za SI. Krátce po uzavření této smlouvy však byl na majetek SI prohlášen konkurs, což mohlo mít v konečném důsledku za následek zánik pohledávek za SI, a tím i předmětu smlouvy. Proto byla dne 25. června 1998 sjednána Stabilizační smlouva, která byla koncipována na obdobných principech jako smlouva předchozí, avšak s tím hlavním rozdílem, že je v ní explicitně vyjádřen závazek ČR plnit ve vztahu k ČSOB ve stejné výši a ke stejnému datu bez ohledu na to, že pohledávka za SI zanikne nebo se její postoupení z jiných důvodů stane nemožným.

V důsledku několikanásobného zpoždění soudního řízení u ICSID byl dne 31. října 2001 uzavřen dodatek ke Stabilizační smlouvě s MF ČR (dále dodatek), který odkládá účinnost státní podpory o dva roky na 31. prosince 2004.

Účetní přístup

S ohledem na vyjasnění uvedené v dodatku, které obsahuje dohodu s MF ČR o poskytnutí podpory bance ve výši, která se k 31. říjnu 2001 rovnala 90 % nesplaceného zůstatku pohledávky banky za SI převedeného do českých korun, účtuje banka svou pohledávku za MF ČR s úrokem naběhlým od tohoto data (v souladu s podmínkami Stabilizační smlouvy a dodatku). K 31. prosinci 2003 činila celková částka této pohledávky 21 332 mil. Kč (31. prosince 2002: 21 332 mil. Kč; 31. prosince 2001: 20 223 mil. Kč). Banka převedla k 31. říjnu 2001 zůstatek pohledávky za SI do podrozvahové evidence, kde pokračuje v časovém rozlišování úroků v souladu s dohodnutými úvěrovými podmínkami. K 31. prosinci 2003 činila celková částka této podrozvahové pohledávky 28 653 mil. Kč (31. prosince 2002: 25 204 mil. Kč; 31. prosince 2001: 22 676 mil. Kč). Pokud by ČSOB obdržela ze sporu nějaký výnos, nebo úhradu úvěru, je povinna mj. platbu započíst proti pohledávce za MF ČR.



15. Opravné položky a rezervy

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Rezervy na standardní úvěry			
Zůstatek k 1. lednu	2 296	3 398	2 683
Reklasifikace do ostatních rezerv	-777	0	0
Kurzové rozdíly	0	-2	-5
Čistý přírůstek/(úbytek) z akvizice	0	-490	-313
Tvorba	0	0	1 406
Použití	-133	-99	-86
Rozpuštění	-751	-511	-253
Reklasifikace rezerv SR na opravné položky (CAS)	0	0	-34
Zůstatek k 31. prosinci	635	2 296	3 398
Rezervy na záruky			
Zůstatek k 1. lednu	1 421	1 736	5 041
Reklasifikace do ostatních rezerv	-60	0	0
Kurzové rozdíly	-43	-103	0
Čistý přírůstek/(úbytek) z akvizice	0	-22	-768
Tvorba	26	6	4
Použití	0	0	-521
Rozpuštění	-16	-196	-2 020
Zůstatek k 31. prosinci	1 328	1 421	1 736
Ostatní rezervy včetně rezerv na soudní spory			
Zůstatek k 1. lednu	5 860	6 115	13 749
Reklasifikace z rezerv na standardní úvěry a záruky	837	0	0
Kurzové rozdíly	0	-1	-3
Čistý přírůstek/(úbytek) z akvizice	302	-452	-7 924
Tvorba	623	675	652
Použití	-475	-469	-296
Rozpuštění	-5 361	-8	-63
Zůstatek k 31. prosinci	1 786	5 860	6 115
	3 749	9 577	11 249

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

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům bankám			
Zůstatek k 1. lednu	76	88	103
Kurzové rozdíly	-7	-10	-4
Tvorba	682	0	1
Použití	0	-1	-3
Rozpuštění	-3	-1	-9
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 13)	748	76	88
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům klientům			
Zůstatek k 1. lednu	6 457	10 628	12 106
Kurzové rozdíly	-15	-83	-394
Tvorba	1 708	2 572	3 939
Použití	-15	-3 724	-2 637
Rozpuštění	-1 226	-2 936	-2 420
Reklasifikace rezerv SR na opravné položky (CAS)	0	0	34
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 14)	6 909	6 457	10 628
	7 657	6 533	10 716

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2003

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Opravné položky k cenným papírům k obchodování			
Zůstatek k 1. lednu			183
Kurzové rozdíly			-3
Tvorba			489
Rozpuštění			-582
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 16)			87
Opravné položky k cenným papírům k prodeji			
Zůstatek k 1. lednu			128
Kurzové rozdíly			-10
Tvorba			470
Rozpuštění			-347
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 16)			241
Opravné položky k cenným papírům držným do splatnosti			
Zůstatek k 1. lednu	0	0	214
Kurzové rozdíly	0	1	0
Tvorba	0	64	0
Rozpuštění	0	-65	-214
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 16)	0	0	0
Opravné položky k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
Zůstatek k 1. lednu	1 090	720	9
Kurzové rozdíly	3	1	-5
Tvorba	146	1 974	736
Použití	-9	-27	0
Rozpuštění	-176	-1 578	-20
Zůstatek k 31. prosinci (poznámka č. 17)	1 054	1 090	720
	1 054	1 090	1 048

Od roku 2002 jsou cenné papíry k obchodování a k prodeji oceňovány reálnými hodnotami. Z tohoto důvodu se opravné položky k těmto cenným papírům v průběhu let 2003 a 2002 netvořily (poznámka č. 2q).

Odepsané pohledávky a náklady na postoupené pohledávky:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Banky	0	1	3
Klienti	411	3 998	2 849
	411	3 999	2 852

Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Klienti	807	899	530

16. Cenné papíry

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry			Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Určené k obchodování	12 953	4 880	15 853	10	0	1 398
Držené do splatnosti	49 061	28 426	41 175	0	0	0
K prodeji	16 718	12 081	10 212	2 373	43 336	49 342
	78 732	45 387	67 240	2 383	43 336	50 740



a) Cenné papíry určené k obchodování

Dluhové cenné papíry

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001	
	Reálná hodnota	Reálná hodnota	Cena pořízení	Reálná hodnota
Kótované na BCPP	6 315	1 669	3 748	3 748
Kótované jinde	3 211	2 756	3 872	3 876
Nekótované	3 427	455	8 301	8 258
	12 953	4 880	15 921	15 882
Opravné položky (poznámka č. 15)			-68	
			15 853	

V dluhových cenných papírech určených k obchodování jsou k 31. prosinci 2003 zahrnuty cenné papíry splatné do jednoho roku v hodnotě 9 532 mil. Kč (2002: 1 066 mil. Kč; 2001: 9 032 mil. Kč).

K 31. prosinci 2003 banka vlastnila hypoteční zástavní listy vydané Českomoravskou hypoteční bankou, a.s. (dceřiná společnost), zařazené do portfolia cenných papírů určených k obchodování v částce 892 mil. Kč (2002: 731 mil. Kč; 2001: 987 mil. Kč).

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001	
	Reálná hodnota	Reálná hodnota	Cena pořízení	Reálná hodnota
Kótované jinde	0	0	1 050	1 050
Nekótované	10	0	367	0
	10	0	1 417	1 050
Opravné položky (poznámka č. 15)			-19	
			1 398	

b) Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Kótované na BCPP	16 484	7 695	41 175
Kótované jinde	32 577	19 391	0
Nekótované	0	1 340	0
	49 061	28 426	41 175
Opravné položky (poznámka č. 15)	0	0	0
	49 061	28 426	41 175

V dluhových cenných papírech držných do splatnosti jsou k 31. prosinci 2003 zahrnuty cenné papíry splatné do jednoho roku v hodnotě 6 745 mil. Kč (2002: 923 mil. Kč; 2001: 5 460 mil. Kč).

K 31. prosinci 2003 banka vlastnila hypoteční zástavní listy vydané Českomoravskou hypoteční bankou, a.s. (dceřiná společnost), zařazené do portfolia cenných papírů držných do splatnosti v částce 2 054 mil. Kč (2002: 1 496 mil. Kč; 2001: 4 665 mil. Kč).

c) Cenné papíry k prodeji

Dluhové cenné papíry

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001	
	Reálná hodnota	Reálná hodnota	Cena pořízení	Reálná hodnota
Kótované na BCPP	10 575	4 406	9 442	9 471
Kótované jinde	6 139	3 753	0	0
Nekótované	4	3 922	901	817
	16 718	12 081	10 343	10 288
Opravné položky (poznámka č. 15)			-131	
			10 212	

V dluhových cenných papírech k prodeji jsou k 31. prosinci 2003 zahrnuty cenné papíry splatné do jednoho roku v hodnotě 5 008 mil. Kč (2002: 913 mil. Kč; 2001: 3 757 mil. Kč).

K 31. prosinci 2003 banka vlastnila hypoteční zástavní listy vydané Českomoravskou hypoteční bankou, a.s. (dceřiná společnost), zařazené do portfolia cenných papírů k prodeji v částce 2 660 mil. Kč (2002: 155 mil. Kč; 2001: 0 mil. Kč).

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001	
	Reálná hodnota	Reálná hodnota	Cena pořízení	Reálná hodnota
Kótované na BCPP	0	1	631	673
Kótované jinde	47	40	0	0
Nekótované	2 326	43 295	48 821	49 505
	2 373	43 336	49 452	50 178
Opravné položky (poznámka č. 15)			-110	
			49 342	

17. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2003

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

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

²⁾ Podíl banky na hlasovacích právech činí 79 %.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2003

K 31. prosinci 2002

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Požizovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937	poradenství	25	25	25	25	14	100	0
Bankovní informační technologie, s.r.o., Praha 1, Revoluční 725/11	autom. zpracování dat	30	20	-	20	59	100	0
Business Center, s.r.o., Bratislava, nám. SNP 29	realitní kancelář	226	226	-	226	62	100	0
Consilium, s.r.o., Praha 1, Na Příkopě 15/583	poradenství	18	18	-	30	-14	60	0
Českomoravská hypoteční banka, a.s., Praha 4, Budějovická 409/1	banka	591	390	780 876	664	508	63	0
Českomoravská stavební spořitelna, a.s., Praha 10, Vinohradská 3218/169	banka	1 540	825	11	1 500	2 651	55	0
Českomoravský penzijní fond, a.s., Praha 10, Vinohradská 167/3217	penzijní pojištění	835	81	810 444	97	239	83	17
ČSOB Asset Management, a.s., Praha 2, Škrétova 12	obchod s CP	85	7	7	34	114	21	0
ČSOB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	leasing	600	600	60	600	500	100	0
ČSOB Leasing, a.s., Bratislava, Panónska cesta 11	leasing	1 016	1 015	15 000	1 128	96	90	10
ČSOB Penzijní fond, a.s., Praha 1, Na Příkopě 854/14	penzijní pojištění	65	50	50	50	4	100	0
ČSOB Stavebná sporitelňa, a.s., Bratislava, Radlinského 10	banka	541	541	1 440	541	-136	100	0
Finop Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20	správa maj. účastí	246	20	4 167 374	21	4 039	95	0
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 854/14	nemovitosti	35	35	35	35	7	100	0
Inspekta, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1	inspekční služby	48	20	21 000	21	106	96	0
IPB Leasing, a.s., Praha 8, Zenklova 32/28	leasing	0	201	2 010	201	-329	100	0
IPB Pojišťovna, a.s., Pardubice, Masarykovo nám. 1458	pojišťovna	2 403	920	140	920	873	100	0
Motokov, a.s., Praha 8, Thámova 181/20	velkoobchod	3	0	3 100	62	-27	1	69
Prager Handelsbank, AG, v likvidaci Frankfurt am Main, SRN	banka	515	485	30 000	485	43	100	0
Prvá slovenská finančná, a.s., Bratislava, Pribinova 25	zprostředkování obchodu	1	1	100	1	0	100	0
První investiční společnost, a.s., Praha 2, Bělehradská 478/110	kolektivní investování	344	49	4 878	60	668	81	17
Tee Square Limited, Ltd., British Virgin Islands, Tortola	finanční instituce	11	1	30 104	1	0	100	0
		9 178						
Opravné položky		-1 089						
Celkem účasti s rozhodujícím vlivem		8 089						

K 31. prosinci 2001

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Poživovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937	poradenství	25	25	25	25	15	100	0
Bankovní informační technologie, s.r.o., Praha 8, Dr. V. Holého 1057/16	autom. zpracování dat	30	20	-	20	27	100	0
Business Center, s.r.o., Bratislava, nám. SNP 29	realitní kancelář	224	224	-	224	22	100	0
Consilium, s.r.o., Praha 1, Na Příkopě 15/583	poradenství	18	18	-	30	-10	60	0
Českomoravská hypoteční banka, a.s., Praha 4, Budějovická 409/1	banka	591	781	780 876	1 328	-544	59	0
Českomoravská stavební spořitelna, a.s., Praha 10, Vinohradská 3218/169	banka	1 540	825	11	1 500	2 366	55	0
ČSOB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	leasing	600	600	60	600	379	100	0
ČSOB Penzijní fond, a.s., Praha 1, Na Příkopě 854/14	penzijní pojištění	65	50	50	50	126	100	0
ČSOB Stavebná spořitelňa, a.s., Bratislava, Radlínskeho 10	banka	539	539	1 440	539	-124	100	0
Finop Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20	správa maj. účastí	246	20	4 167 374	21	3 274	95	0
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 854/14	nemovitosti	35	35	35	35	5	100	0
Inspekta, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1	inspekční služby	47	20	20 219	21	99	96	0
IPB Pojišťovna, a.s., Pardubice, Smilova 315	pojišťovna	600	325	50	500	-20	65	0
IPB Real, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 27	realitní kancelář	998	1 000	100 000	1 000	-452	100	0
Motokov, a.s., Praha 8, Thámova 181/20	velkoobchod	3	0	3 100	62	-192	1	58
OB Invest, a.s., Praha 3, Miličova 6	kolektivní investování	85	25	25	25	39	100	0
Prager Handelsbank, AG, v likvidaci Frankfurt am Main, SRN	banka	522	491	30 000	491	0	100	0
Prvá slovenská finančná, a.s., Bratislava, Příbina 25	zprostředkování obchodu	1	1	100	1	0	100	0
První česko-ruská banka, s.r.o., Moskva, Ostřjakova 3	banka	224	213	-	219	50	97	3
První investiční společnost, a.s., Praha 2, Bělehradská 478/110	kolektivní investování	344	49	4 878	60	427	81	0
PVT, a.s., Praha 9, Kovanecká 30	autom. zpracování dat	1 161	290	290 169	784	1 478	37	20
Rapid, a.s., Praha 1, 28. října 13	reklama	2	2	1 800	21	77	9	88
Tee Square Limited, Ltd., British Virgin Islands, Tortola	finanční instituce	13	1	30 104	1	0	100	0
		7 913						
Opravné položky		-656						
Celkem účasti s rozhodujícím vlivem		7 257						

Změny v účastech s rozhodujícím vlivem:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zůstatek k 1. lednu	9 178	7 913	7 147
Kurzový rozdíl	82	-5	- 98
Nákup	2 001	3 739	864
Převod do podstatného vlivu	-601	0	0
Prodej	-2 392	-2 469	0
Zůstatek k 31. prosinci	8 268	9 178	7 913

b) Účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2003

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

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

K 31. prosinci 2002

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Požizovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
Arta Real, k.s., ¹⁾ Praha 1, Rybná 14/682	forfaiting	1 400	1 400	-	2 900	0	48	0
CZ Credit Real, k.s., ¹⁾ Praha 1, Rybná 14/682	forfaiting	900	900	-	2 900	0	31	0
Czech Banking Credit Bureau, a.s. Praha 8, Sokolovská 192/79	počítačové sítě	0	0	24	1	-3	20	0
Galileo Real, k.s., ¹⁾ Praha 1, Rybná 14/682	forfaiting	900	900	-	2 900	0	31	0
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, Milíčova 6	investiční fond	78	81	203 350	716	390	11	15
O.B.Heller, a.s., Praha 10, Benešovská 2538/40	factoring	18	18	50	35	279	50	0
		3 296						
Opravné položky		-1						
Celkem účasti s podstatným vlivem		3 295						

¹⁾ Banka byla v těchto společnostech komanditistou, to znamená, že se podílela na základním kapitálu a zisku uvedených společností, nikoliv však na řízení společností.

K 31. prosinci 2001

Název, právní forma, sídlo	Předmět činnosti	Požizovací cena (mil. Kč)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Počet kusů CP	Základní kapitál (mil. Kč)	Ostatní složky vlastního kapitálu (mil. Kč)	Přímý podíl na základním kapitálu (%)	Nepřímý podíl na základním kapitálu (%)
Arta Real, k.s., Praha 9, Jandova 3/10	forfaiting	1 400	1 400	-	2 900	0	48	0
CZ Credit Real, k.s., Praha 9, Jandova 3/10	forfaiting	900	900	-	2 900	0	31	0
Czech Banking Credit Bureau, a.s. Praha 3, Víta Nejedlého 509/15	počítačové sítě	0	0	30	1	0	25	0
Czech Private Equity Fund, L.P., Guernsey, St Peter Port	finanční instituce	27	245	15	867	0	28	0
Galileo Real, k.s., Praha 9, Jandova 3/10	forfaiting	900	900	-	2 900	0	31	0
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, Milíčova 6	investiční fond	61	69	173 350	716	355	10	15
O.B.Heller, a.s., Praha 3, Křišťanova 3	factoring	18	18	50	35	196	50	0
Sector Capital Fund, Ltd., Nicosia, Kypr	finanční instituce	30	2	1 591 239	36	0	5	0
Škodaexport, a.s., Praha 1, Opletalova 41	velkoobchod	37	29	2 873	126	-4 378	23	0
Zlatý IF Kvanto, a.s., Praha 3, Milíčova 6	investiční fond	145	124	316 657	1 149	369	11	14
		3 518						
Opravné položky		-64						
Celkem účasti s podstatným vlivem		3 454						

Změny v účastech s podstatným vlivem:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zůstatek k 1. lednu	3 296	3 518	357
Kurzový rozdíl	-1	0	-5
Nákup	0	16	3 201
Převod z rozhodujícího vlivu	601	0	0
Prodej	-3 200	-238	-35
Zůstatek k 31. prosinci	696	3 296	3 518

18. Hmotný a nehmotný majetek

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Zařízení a software	Nedokončené investice	Goodwill	Celkem
Pořizovací hodnota					
31. prosince 2001	9 976	8 361	1 621	2 398	22 356
Kurzové rozdíly	3	3	0	0	6
Převody	277	1 899	-2 176	0	0
Přírůstek	128	56	1 422	580	2 186
Úbytek	-726	-2 061	-9	0	-2 796
31. prosince 2002	9 658	8 258	858	2 978	21 752
Kurzové rozdíly	24	36	0	0	60
Převody	483	977	-1 460	0	0
Přírůstek	1	4	1 450	807	2 262
Úbytek	-412	-1 133	-97	0	-1 642
31. prosince 2003	9 754	8 142	751	3 785	22 432
Oprávky					
31. prosince 2001	1 499	4 596	0	317	6 412
Kurzové rozdíly	0	3	0	0	3
Ódpisy	293	1 080	0	252	1 625
Úbytek	-20	-356	0	0	-376
Opravná položka k majetku	623	0	0	0	623
31. prosince 2002	2 395	5 323	0	569	8 287
Kurzové rozdíly	3	26	0	0	29
Ódpisy	270	1 296	0	168	1 734
Úbytek	-41	-866	0	0	-907
Opravná položka k majetku	-8	0	0	0	-8
31. prosince 2003	2 619	5 779	0	737	9 135
Zůstatková účetní hodnota					
31. prosince 2001	8 477	3 765	1 621	2 081	15 944
31. prosince 2002	7 263	2 935	858	2 409	13 465
31. prosince 2003	7 135	2 363	751	3 048	13 297

Hodnota hmotného majetku pronajatého s následnou koupí (finanční leasing, u něhož je banka nájemcem) činila k 31. prosinci 2003 106 mil. Kč (31. prosince 2002: 46 mil. Kč; 31. prosince 2001: 100 mil. Kč).

19. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Ostatní pohledávky za klienty	4 031	2 706	334
Kladná reálná hodnota pevných termínových operací (poznámka č. 28)	3 390	3 180	369
Uspořádací účty pro zúčtování s clearingovým centrem - debetní zůstatky	3 037	0	0
Pohledávka za státním rozpočtem	2 722	1 432	906
Odložená daň (poznámka č. 25)	520	628	493
Hodnoty k inkasu	216	249	616
Poskytnutá záloha na nákup podniku	180	180	100
Kladná reálná hodnota nakoupených a prodaných opcí (poznámka č. 28)	114	22	423
Pohledávky za trhem CP a za příkazci	63	513	174
Pohledávky z titulu odkupu leasingových pohledávek	3	77	243
Kladná reálná hodnota specifických swapcí aktiv (poznámka č. 3)	0	7 037	3 357
Pohledávky za MF související s převzetím IPB	0	632	0
Pohledávky za ČNB související s převzetím IPB	0	0	11 434
Uspořádací účty kurzových rozdílů - debetní zůstatky	0	3	1 268
Ostatní	2 049	2 895	1 452
	16 325	19 554	21 169
Opravné položky	-4	-12	-3
	16 321	19 542	21 166



20. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Běžné účty	1 844	4 633	3 416
Termínové vklady	30 464	24 959	22 741
Přijaté úvěry od bank	3 926	4 822	14 092
Přijaté úvěry v rámci REPO obchodů	4 132	9 428	42 452
	40 366	43 842	82 701

Výše závazků za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Závazky za bankami s rozhodujícím vlivem	671	500	1 927

Změny v závazcích za spřízněnými bankami:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zůstatek k 1. lednu	500	1 927	1 733
Kurzový rozdíl	0	0	-5
Přírůstek	671	0	309
Úbytek	-500	-1 427	-110
Zůstatek k 31. prosinci	671	500	1 927

21. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Běžné účty	186 043	149 965	132 945
Termínované vklady	203 286	225 841	247 127
Přijaté úvěry od klientů	2 620	12 477	9 567
	391 949	388 283	389 639

Výše závazků za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Závazky za klienty s rozhodujícím vlivem	450	1 331	2 975
Závazky za klienty s podstatným vlivem	499	1	1 569
	949	1 332	4 544

Změny v závazcích za spřízněnými klienty:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zůstatek k 1. lednu	1 332	4 544	2 111
Kurzový rozdíl	2	-1	-7
Přírůstek	735	656	3 576
Úbytek	-1 120	-3 867	-1 136
Zůstatek k 31. prosinci	949	1 332	4 544

22. Závazky z dluhových cenných papírů

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Vydané dluhopisy	1 428	3 245	9 000
v tom: splatné do jednoho roku	1 418	245	6 000
Vkladové certifikáty	340	589	1 608
v tom: splatné do jednoho roku	19	529	1 232
Depozitní směnky	9 466	8 523	9 684
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 691	960	0
	12 925	13 317	20 292

23. Podřízené závazky

Banka vykazovala k 31. prosinci 2002 podřízené dluhopisy vydané IPB dne 16. dubna 1998 v nominální hodnotě 6 000 mil. Kč. Dne 16. dubna 2003 došlo k plnému splacení těchto podřízených dluhopisů. Tyto podřízené dluhopisy nebyly zahrnovány do dodatkového kapitálu definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti banky.

24. Ostatní pasiva

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Ostatní závazky za klienty	10 407	14 603	9 754
Uspořádací účty pro zúčtování s clearingovým centrem	6 272	2 339	2 377
Záporná reálná hodnota pevných termínovaných operací (poznámka č. 28)	4 603	2 523	261
Závazky k MF související s převzetím IPB (poznámka č. 3)	4 031	4 135	5 434
Dohadné účty pasivní	1 666	1 841	2 633
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 426	2 647	2 661
Závazky z nákupu podniku IPB	1 120	1 091	764
Hodnoty k inkasu	250	259	183
Záporná reálná hodnota prodaných a nakoupených opcí (poznámka č. 28)	230	18	724
Závazky vůči trhu CP a příkazcům	143	614	445
Závazky ze zajištění pohledávek z úvěrů	0	258	1 890
Dohadné účty pasivní - závazek z nákupu podniku IPB	0	0	11 434
Ostatní	1 086	1 080	2 075
	31 234	31 408	40 635

25. Daň z příjmu

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Zisk před zdaněním	5 051	8 021	5 862
Použitá daňová sazba	31 %	31 %	31 %
Daňový náklad vypočtený použitými daňovými sazbami	1 566	2 487	1 817
Daňový dopad trvale nezdaňovaných výnosů	-1 817	-1 372	-932
Daňový dopad trvale daňově neuznatelných nákladů	1 641	1 188	1 312
Daňová úprava minulého období	-13	55	-501
Dopad na odloženou daň vyplývající ze snížení daňové sazby	63	0	0
Ostatní	16	-99	-31
Daň z příjmu	1 456	2 259	1 665
Daň z příjmů tvoří:			
Splatný daňový náklad	1 288	2 363	2 256
Odložený daňový náklad/(výnos)	181	-159	-90
Daňová úprava minulého období	-13	55	-501
	1 456	2 259	1 665



(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Odložená daňová pohledávka			
Snížení hodnoty užívaných budov	224	251	57
Ostatní rezervy	169	373	53
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	74	54	426
Zajištění peněžních toků	48	0	0
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	5	0	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0	51	0
Ocenění aktiv určených k obchodování	0	0	27
	520	729	563
Odložený daňový závazek			
Zajištění peněžních toků	0	76	0
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	0	25	70
	0	101	70
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka č. 19)	520	628	493

26. Rozdělení zisku

Čisté zisky za roky 2002 a 2001 byly rozděleny a zisk za rok 2003 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Příděl do zaměstnaneckého fondu	67	100	100
Dividendy	3 528	1 881	3 343
Převod do nerozděleného zisku	0	3 781	754
	3 595	5 762	4 197

Do zaměstnaneckého fondu banka přiděluje prostředky na základě platné Kolektivní smlouvy.

27. Potencionální závazky

Banka čelí řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení banky neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Kromě toho vznesly Nomura, s ní spřízněné strany a další subjekty různé požadavky v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Vedení banky je přesvědčeno, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami (poznámka č. 3) a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na finanční pozici banky.

28. Finanční deriváty

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

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2003

31. prosince 2003

(mil. Kč)

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

31. prosince 2002

(mil. Kč)

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Finanční deriváty k obchodování			
<i>Úrokové kontrakty</i>			
Swapy	87 878	1 781	1 613
Forwardy	126 740	104	235
	214 618	1 885	1 848
<i>Měnové kontrakty</i>			
Swapy	57 102	190	115
Forwardy	12 494	110	94
Nakoupené opce	6 138	9	7
Prodané opce	6 464	13	11
	82 198	322	227
<i>Akciové kontrakty</i>			
Forwardy	320	0	20
Finanční deriváty vložené - komoditní	211	0	0
	297 347	2 207	2 095
Finanční deriváty zajišťovací			
<i>Úrokové kontrakty</i>			
Swapy	9 737	676	173
<i>Měnové kontrakty</i>			
Swapy	9 029	319	273
	18 766	995	446



31. prosince 2001

(mil. Kč)

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Finanční deriváty k obchodování			
<i>Úrokové kontrakty</i>			
Swapy	43 356	8	39
Forwardy	84 250	8	0
Nakoupené opce	201	0	0
	127 807	16	39
<i>Měnové kontrakty</i>			
Swapy	73 345	9	202
Forwardy	30 851	0	0
Nakoupené opce	18 138	390	0
Prodané opce	41 832	0	613
	164 166	399	815
<i>Akciové kontrakty</i>			
Forwardy	1 433	0	20
Nakoupené opce	909	0	0
Prodané opce	750	0	78
	3 092	0	98
Finanční deriváty vložené - komoditní	254	33	33
	295 319	448	985
Finanční deriváty zajišťovací			
<i>Úrokové kontrakty</i>			
Swapy	10 220	287	0
<i>Měnové kontrakty</i>			
Swapy	9 969	57	0
	20 189	344	0

29. Hodnoty ve správě

a) Správa vládních úvěrů

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

b) Správa aktiv a pasiv státní povahy

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

c) Správa a úschova cenností, depozitářská činnost

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

d) Cenné papíry spravované jménem banky na cizí účet

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Objem spravovaného majetku na zahraničních kapitálových trzích	73 746	49 039	48 532
Objem spravovaného majetku na tuzemském kapitálovém trhu	56 443	41 700	38 737
	130 189	90 739	87 269

30. Informace o segmentech

31. prosince 2003

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

31. prosince 2002

(mil. Kč)	Řízení aktiv a pasiv a finanční trhy				Ostatní	Celkem
	Retailové bankovníctví	Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	trhy		
Vklady u centrálních bank	946	0	0	9 764	354	11 064
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	0	0	0	36 512	13 278	49 790
Pohledávky za bankami	0	0	0	136 593	32 201	168 794
Pohledávky za klienty	3 823	14 039	54 998	60 413	22 995	156 268
Dluhové cenné papíry	0	0	1 000	44 387	0	45 387
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	43 336	43 336
Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0	0	0	11 384	11 384
Ostatní aktiva	19	18	29	0	43 039	43 105
	4 788	14 057	56 027	287 669	166 587	529 128

31. prosince 2001

(mil. Kč)	Řízení aktiv a pasiv a finanční trhy				Ostatní	Celkem
	Retailové bankovníctví	Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	trhy		
Vklady u centrálních bank	900	0	0	9 531	0	10 431
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	0	0	0	55 486	0	55 486
Pohledávky za bankami	0	0	0	126 732	20 367	147 099
Pohledávky za klienty	3 500	12 500	49 500	0	126 222	191 722
Dluhové cenné papíry	0	0	0	63 195	4 045	67 240
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	50 740	50 740
Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0	0	0	10 711	10 711
Ostatní aktiva	20	15	20	0	53 031	53 086
	4 420	12 515	49 520	254 944	265 116	586 515

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

31. Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů měn. Představenstvo stanovuje limity angažovanosti podle měn a pro jednotlivé pozice, které jsou denně sledovány.

Banka měří tržní riziko metodou VAR pouze pro obchodní portfolio. Pro bankovní portfolio tato metoda používána není.

Hodnoty VAR měnového rizika obchodního portfolia:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
VAR k 31. prosinci	8,72	7,14	37,80
Průměrný denní VAR	7,69	12,15	40,79

V následující tabulce jsou uvedeny cizoměnové aktiva a závazky v bankovním portfoliu:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
Aktiva			
Sk	31 531	28 586	15 668
EUR	52 475	34 969	26 679
USD	18 346	18 730	27 550
Ostatní měny	1 370	2 699	14 441
Pasiva			
Sk	31 647	34 460	23 553
EUR	30 461	28 806	23 705
USD	16 073	32 164	44 643
Ostatní měny	1 215	10 732	19 866

32. Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů. Představenstvo stanovuje limity úrokového rizika, které lze podstupovat. Tyto limity jsou sledovány denně (v případě obchodního portfolia) resp. měsíčně (v případě bankovního portfolia).

Banka měří tržní riziko metodou VAR pouze pro obchodní portfolio. Pro bankovní portfolio tato metoda používána není.

Hodnoty VAR úrokového rizika obchodního portfolia:

(mil. Kč)	2003	2002	2001
VAR k 31. prosinci	65,01	50,74	19,01
Průměrný denní VAR	67,47	65,67	44,12

V roce 2001 byla používána historická metoda výpočtu VAR, časová řada 250 posledních obchodních dní, 99 % úroveň pravděpodobnosti a 10-ti denní doba držení portfolia.

V roce 2002 byla pro výpočet VAR používána metoda variance/covariance, 99 % úroveň pravděpodobnosti a 10-ti denní doba držení portfolia, VAR byl počítán pro EUR.

V roce 2003 byla souladu s metodikou KBC Group opět používána historická metoda výpočtu VAR, časová řada 250 posledních obchodních dní, 99 % úroveň pravděpodobnosti a 10-ti denní doba držení portfolia. VAR byl počítán pro EUR.

Následující tabulky shrnují expozici bankovního portfolia ČSOB vůči úrokovému riziku:

31. prosince 2003

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok
Kč	-13 551	5 300	22 733	-3 289	-11 193
EUR	-4 991	838	3 352	-123	924
USD	-2 773	2 729	432	-295	-93
Sk	-7 493	5 247	-265	-83	2 595
	-28 808	14 114	26 252	-3 790	-7 767

31. prosince 2002

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok
Kč	-32 772	66 988	20 426	469	-55 111
EUR	-7 758	5 611	1 795	-78	430
USD	-3 937	3 947	1 957	-779	-1 188
Sk	-3 278	2 436	-96	-707	1 645
	-47 745	78 982	24 082	-1 095	-54 224

31. prosince 2001

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok
Kč	-88 153	139 727	-1 387	10 263	45 187
EUR	-10 137	7 488	-3 599	-687	3 227
USD	-2 075	5 747	808	-1 056	2 331
Sk	-2 947	986	-71	-158	711
	-103 312	153 948	-4 249	8 362	51 456

33. SPLATNOSTI AKTIV

31. prosince 2003

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	118 296	13 592	20 158	7 741	748	160 535
Pohledávky za klienty	27 584	39 734	53 338	23 904	33 062	177 622
Dluhové cenné papíry	9 016	12 269	24 853	32 594	0	78 732
	154 896	65 595	98 349	64 239	33 810	416 889

31. prosince 2002

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	104 464	32 794	18 816	11 914	882	168 870
Pohledávky za klienty	27 886	14 640	68 658	18 854	32 687	162 725
Dluhové cenné papíry	1 139	1 763	25 888	10 998	5 599	45 387
	133 489	49 197	113 362	41 766	39 168	376 982

31. prosince 2001

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	103 856	34 009	7 869	0	1 453	147 187
Pohledávky za klienty	82 877	21 018	25 829	7 980	64 646	202 350
Dluhové cenné papíry	2 104	16 145	29 973	18 821	396	67 439
	188 837	71 172	63 671	26 801	66 495	416 976

Řízení likvidity banky se provádí s využitím různých technik, včetně operací na finančních trzích, které zajišťují, aby banka měla dostatek hotovosti k zajištění svých platebních potřeb. Výše uvedený přehled obsahuje likvidní pozici vybraných položek aktiv ke konci roku, a nezobrazuje tudíž nutné pozice, které existovaly v průběhu roku nebo které mohou existovat v budoucnosti.



34. Akcionáři banky

Skladba významných akcionářů banky k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 byla následující:

(v %)	2003	2002	2001
KBC Bank N.V.	83,38	81,51	75,96
Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD)	7,47	7,47	7,47
International Finance Corporation	4,39	4,39	4,39
KBC Verzekeringen N.V.	0,00	0,00	5,55
Ostatní	4,76	6,63	6,63
Celkem	100,00	100,00	100,00

KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. kontroluje přímo a nepřímo k 31. prosinci 2003 83,38 % akcií banky (2002: 82,36 %; 2001: 82,03 %). Almanij N.V. kontroluje KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. držbou 66,73 % hlasovacích práv.

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky 27. února 2004 a byla z jeho pověření podepsána:

Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva a generální ředitel

Mgr. Jan Lamser
člen představenstva a vrchní ředitel

Ukazatel (tis. Kč, %)	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Kapitálová přiměřenost	15,36 %	13,99 %	15,04 %
Tier 1	29 915 920	30 136 282	29 246 796
Tier 2	0	0	0
Odečitatelné položky	524 653	6 361 083	4 118 800
Kapitál	29 391 267	23 775 199	25 127 996
Tier 3	0	0	0
Kapitálový požadavek A	14 202 549	12 506 718	12 277 669
Kapitálový požadavek B	1 100 845	1 093 095	1 084 957
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	408 142	491 479	432 985
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obch.portfolia	31 649	65 405	42 966
ROAA (rentabilita průměrných aktiv %)	0,68 %	1,03 %	0,74 %
ROAE (rentabilita průměrného vlastního kapitálu)	9,84 %	16,81 %	13,05 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	59 434	60 183	70 351
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 107	1 073	1 161
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	412	655	503
Průměrný počet zaměstnanců	8 723	8 792	8 337

Poměrové ukazatele jsou vypočteny na základě Roční účetní závěrky podle CAS.



ZÁSADNÉ ROZDIELY V ÚČTOVNÝCH PRINCÍPOCH POUŽÍVANÝCH V CAS A V SAS V ROKU 2003

Poskytnuté úvery, rezervy a opravné položky na úverové riziko

Úvery sú vykazované rovnako v CAS aj v SAS vo výške nesplateného zostatku po odpočítaní opravných položiek na predpokladané úverové straty. Ak existuje pochybnosť o plnej návratnosti dlžných častok sú vytvárané opravné položky na predpokladané straty v súlade s Opatrením NBS. Podľa miery úverového rizika sa zatrieďujú úvery rovnako v zmysle Opatrenia ČNB a NBS do 5 rizikových skupín a to: štandardné, štandardné s výhradou, neštandardné, pochybné a stratové. Z hľadiska SAS sa za klasifikované pohľadávky považujú pohľadávky v skupinách neštandardné, pochybné, stratové. Z hľadiska CAS sú za klasifikované pohľadávky považované aj pohľadávky štandardné s výhradou.

Ku klasifikovaným úverom sú na základe zaradenia do rizikových skupín vytvorené opravné položky. Na úvery kategorizované ako štandardné s výhradou sa v SAS tvoria rezervy, kým v CAS sa tvoria OP aj na kategóriu „sledované úvery“ (zodpovedá v SR kategórii štandardné pohľadávky s výhradou).

Evidencia pohľadávok 90 dní po lehote splatnosti

Pohľadávky z úrokov z úverov a úrokov z omeškania, ak je dlžník v omeškaní so splácaním viac ako 90 dní, sa v SAS účtujú na evidenčných účtoch podsúvahy (pohľadávka z úrokov z úverov a úrokov z omeškania do 90 dní sa vedie naďalej v súvahe). Z hľadiska CAS sa pohľadávky z úrokov z úverov a úrokov z omeškania do, ako aj po 90 dňoch splatnosti účtujú a vykazujú v súvahe.

Cenné papiere

Úrokové výnosy z obligácií sú účtované v hrubej výške. Zdaňujú sa v deň splatnosti, podľa SAS 15% zrážkovou daňou, pričom výnosy zdaňované zrážkovou daňou sú v SAS o túto daň v účtovníctve znížené a ďalej účtované ako daňovo vylučované výnosy. Na rozdiel od SAS je podľa CAS zrážková daň považovaná za preddavok dane a výnosy zdaňované zrážkovou daňou sú v účtovníctve zachytávané v hrubej výške a zahrňované do daňového základu.

V SAS úrokové výnosy zo štátnych obligácií znejúcich na cudziu menu (CM) sú oslobodené od daňovej povinnosti, na rozdiel od CAS, kde je úrokový výnos u štátnych obligácií oslobodený iba v prípade obligácií v CM emitovaných v zahraničí a vo vlastníctve nerezidentov.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

podle ustanovení § 66a) zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů,
(dále jen ObchZ)

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 1-Nové Město, PSČ 115 20, Na Příkopě 854/14
IČO: 00001350

Zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
(dále jen ČSOB)

2. Ovládající osoba

Almanij N.V.

Belgium, 2000 Antwerpen, Keizerstraat 8

3. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObZ za poslední účetní období, tj. **za období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003.**
(dále jen Rozhodné období)

4. Vztahy mezi propojenými osobami

V Rozhodném období došlo k následujícím vztahům mezi ČSOB a níže uvedenými osobami:

a. Společnosti propojené na základě strategie přijaté k formování finanční skupiny ČSOB a KBC, popř. propojené pro vztahy s osobou ovládající

1. Auxilium, a.s., IČ: 25636855, sídlo: Praha 1, Jindřišská 16/937

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Ostatní protiplnění	újma
Rozhodnutí ČSOB o rozdělení zisku	nevznikla

Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
Audit Auxilia		nevznikly



2. Bankovní informační technologie, s.r.o., IČ: 63987686, sídlo: Praha 1, Revoluční 725/11

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o účelovém úvěru, dodatky	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Dohody o vyplňovacím právu směnečném		nevznikla
Příkazní smlouva k akvizicím		nevznikla
Rámcová smlouva o dílo	stavební úpravy	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24 + její dodatky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu		nevznikla
Smlouva o výpůjčce	zapůjčení POS terminálů	nevznikla
Smlouva o postoupení (využití) práv, dodatky	poskytnutí práv k programovému vybavení	nevznikla
Mandátní smlouva	akviziční služby	nevznikla
Smlouva o Postkontu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o KTK úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o ČSOB Firemním kontu plus	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci		nevznikla
Smlouva o pronájmu HW a postoupení (využití) práv k SW	využití HW a SW	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o postoupení (využití) práv (11/03)	postoupení práv k SW	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o KTK úvěru (11/03)	poplatky	nevznikla
Kupní smlouva	smluvní cena	nevznikla
Smlouva o výpůjčce terminálů	zapůjčení POS terminálů	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí jediného společníka	nevznikla

3. Banco Urquijo, sídlo: Madrid, Principe de Vergara 131, Spain

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla

4. Business Center, s.r.o., IČ: 31324363, sídlo: Bratislava, nám. SNP 29

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o nájmu věcí	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o úhradě provozních nákladů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o nájmu parkoviště	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Smlouva o nájmu pozemku	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o uskutečňování promptních, termínových a swapových devizových transakcí	smluvní odměna	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí ČSOB o rozdělení zisku	nevznikla
Zrušení běžného účtu	nevznikla
Zrušení termínovaných vkladů	nevznikla

5. CBC Banque SA, sídlo: Brussels, Grand Place 5, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla
Smlouva o loru účtu	smluvní poplatky	nevznikla

6. Českomoravská hypoteční banka, a.s., IČ: 13584324, sídlo: Praha 4, Budějovická 409/1

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období: název smlouvy	protiplnění	újma
Mandátní smlouva o obstarání v pořadí 2.emise hypotečních zástavních listů vydávaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu	odměna za organizaci emise	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance		nevznikla
Smlouvy o spolupráci	smluvní provize	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	nájem nebytových prostor	nevznikla
Mandátní smlouva o obstarání v pořadí 1.emise hypotečních zástavních listů vydávaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu	odměna za organizaci emise	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti informací	zachování mlčenlivosti	nevznikla
Smlouvy o správě emise a obstarávání plateb	odměna za administraci	nevznikla
Smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	odměna za organizaci úpisu	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call Centru ČSOB	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Mandátní smlouva o organizování dluhopisového programu	smluvní odměna	nevznikla
Dohody o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor		nevznikla
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního depozita	poskytnuté úroky	nevznikla
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního úvěru	poskytnutí částky	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů v systému TKD	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodu s CP na BCPP	smluvní provize	nevznikla
Smlouvy o obstarání emise a plateb týkající se hypotečních zástavních listů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o uložení věcí	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	žádné	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	pronájem nebytových prostor	nevznikla
Smlouvy o nájmu plochy	pronájem plochy	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	smluvní nájemné	nevznikla
Zvláštní ujednání k Mandátní smlouvě o obstarání emise HZL v rámci dluhopisového programu		nevznikla
Smlouvy o loru účtu	smluvní poplatky	nevznikla



Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o nájmu	smluvní nájemné	nevznikla
Dohoda o ukončení nájmu	ukončení nájemního vztahu	nevznikla
Smlouva o uložení věci	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o správě emise a obstarání plateb emise HZL	odměna za administraci	nevznikla
Zvláštní ujednání k Mandátní smlouvě o obstarání v pořadí 5. emise HZL v rámci dluhopisového programu (10. emise HZL)	specifikace poplatků	nevznikla
Zvláštní ujednání k Mandátní smlouvě o obstarání v pořadí 5. emise HZL v rámci dluhopisového programu (12. emise HZL)	specifikace poplatků	nevznikla
Zvláštní ujednání k Mandátní smlouvě o obstarání v pořadí 6. emise HZL v rámci dluhopisového programu (13. emise HZL)	specifikace poplatků	nevznikla
Mandátní smlouva o obstarání v pořadí 3. emise HZL na domácím trhu v rámci dluhopisového programu (10. emise HZL)	odměna za organizaci emise	nevznikla
Mandátní smlouva o obstarání v pořadí 5. emise HZL na domácím trhu v rámci dluhopisového programu (12. emise HZL)	odměna za organizaci emise	nevznikla
Mandátní smlouva o obstarání v pořadí 6. emise HZL na domácím trhu v rámci dluhopisového programu (13. emise HZL)	odměna za organizaci emise	nevznikla
Smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů (10.,12.,13. emise HZL)	odměna za organizaci úpisu	nevznikla
Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů (11. emise HZL - neveřejná)	odměna za organizaci úpisu	nevznikla
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního úvěru	poskytnuté úroky	nevznikla
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního depozita	poskytnuté částky	nevznikla
Smlouva o podřízeném dluhu	poskytnuté depozita	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o podřízeném dluhu	přijmutí splacené částky	nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o spolupráci při poskytování informací o Českomoravské hypoteční bance a.s. v Call Centru ČSOB	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	zachování důvěrnosti	nevznikla
Smlouva o spolupráci	vzájemné poskytování výhod zaměstnancům	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o spolupráci ohledně uzavírání hypotečních smluv	spolupráce	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Společné prohlášení	nevznikla
Výpověď smluv o nájmu nebytových prostor	nevznikla
Zánik smlouvy o správě a obstarání plateb	nevznikla
Navýšení základního kapitálu	nevznikla

7. ČSOB penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, IČ: 61859265, sídlo: Praha 10, Vinohradská 167/3217

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o prodeji produktu	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb spojených s vedením technického účtu	poplatky dle smlouvy	nevznikla
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	žádné	nevznikla
Ústní dohoda o vzájemné spolupráci a propagaci	akviziční služby	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování výhod zaměstnancům banky	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytnutí bankovní záruky	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Mandátní smlouva	smluvní odměna	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžného účtu	nevznikla
Přijetí dividendy za rok 2002	nevznikla
Ukončení služeb spojených s vedením technického účtu	nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy o správě aktiv	nevznikla

8. Českomoravská stavební spořitelna, a.s., IČ: 49241397, sídlo: Praha 10, Vinohradská 3218/169

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	smluvní poplatek	nevznikla
Smlouva o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	zajištění mlčenlivosti	nevznikla
Smlouva o poskytnutí mezibankovního depozita	poskytnuté úroky	nevznikla
Ústní dohoda o vzájemné propagaci	akviziční služby	nevznikla
Smlouvy o zachování důvěrnosti informací	zajištění mlčenlivosti	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů v systému TKD	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zprostředkování uzavírání smluv o stavebním spoření	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné ČSOB a jejich zpracování v ČSOB	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o uložení listinných cenných papírů	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	nákup HZL	nevznikla
Smlouva o spolupráci	spolupráce	nevznikla
Smlouva o autořizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	dle předmětu smlouvy	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	smluvní poplatky	nevznikla
Ústní dohoda o vzájemné spolupráci v oblasti propagace	propagace	nevznikla
Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů	dle předmětu smlouvy	nevznikla
Smlouva o předávání informací akcionářům	předávání informací	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	zachování důvěrnosti	nevznikla
Smlouva (konfirmace) o přijatém úvěru	smluvní úroky	nevznikla
Smlouvy (konfirmace) o depozitu	poskytnutí vkladu	nevznikla



9. ČSOB Asset Management, a.s., IČ: 63999463, sídlo: Praha 1, Perlová 5 / 371

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Kupní smlouva	PC příslušenství, MT	nevznikla
Mandátní smlouva o úpravě vzájemných vztahů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných el. přenosem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o výpůjčce nebytových prostor a movitých věcí		nevznikla
Smlouva o nájmu osobního automobilu	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat + dodatek	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování HR servisu	služby	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o sdružení		nevznikla
Smlouva o úpisu akcií nepeněžitým vkladem	nové akcie	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o spolupráci	zajištění spolupráce	nevznikla
Smlouvy o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o FX swap	výměna investičního instrumentu	nevznikla
Smlouvy o foreign exchange	nákup/prodej měny	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu na pevný termín	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohody o zásadách spolupráce	spolupráce	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č. 1 k mandátní smlouvě	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č. 2 ke smlouvě o poskytování bankovních služeb	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva (transakce na finančním trhu)	spolupráce	nevznikla
Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva	služba za úplatu	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o sdružení		nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí	smluvní nájemné	nevznikla
Service level agreement		nevznikla
Smlouva o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č. 2 ke smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o úschově cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č. 3 ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	smluvní poplatky	nevznikla
Rámcová smlouva o úplatných převodech cenných papírů		nevznikla
Dodatek č. 3 ke smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci - zaměstnanecké výhody	spolupráce	nevznikla
Dohoda o přistoupení k závazku - pronájem nebytových prostor	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o sdružení		nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Zrušení termínovaných vkladů	nevznikla

10. ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 27081907, sídlo: Praha 1, Jindřišská 16/937

Společnost je propojenou osobou od 18. srpna 2003.

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o nepeněžitém vkladu		nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Nájemní smlouva	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o účtu pro skládání základního kapitálu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla



11. ČSOB Leasing, a.s., IČ: 63998980, sídlo: Praha 3, Roháčova 1148/63

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Leasingové smlouvy	leasing automobilů	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva a dodatek ke smlouvě o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call centru ČSOB	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o poskytování elektronického parlamentního zpravodajství	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zprostředkování nákupu informací o zákaznících od agentur	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o nájmu parkovacího místa	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o nájmu reklamní plochy	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o poskytnutí práva k využívání počítačové sítě	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování produktu Reálný Cash Pooling	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zajištění směnečného programu	smluvní poplatek	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladu na pevný termín	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostních schránek	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva o dealingových operacích	smluvní poplatky	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Leasingové smlouvy na nákup bankovní techniky (TWS a SFM)	dodávka techniky	nevznikla
Rámcová smlouva o odkoupení vozidel	zaplacení kupní ceny	nevznikla
Smlouvy o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o otevření akreditivu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o kontokorentním úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o účelovém úvěru		nevznikla
Dodatek ke smlouvě o kontokorentním úvěru		nevznikla
Dodatek k rámcové smlouvě		nevznikla
Dodatky ke smlouvě o běžném účtu		nevznikla
Smlouvy o vydání platebních karet	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti IS a IT	smluvní poplatky	nevznikla
Umístění serveru DELL PE	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci pro mezinárodní veletrh v Brně	smluvní odměna	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí ČSOB o rozdělení zisku	nevznikla

Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
Audit účetních systémů		nevznikly
Audit výplaty provizí		nevznikly

12. ČSOB Leasing, a.s., IČ: 35704713, sídlo: Bratislava, Panónska cesta 11

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o kontokorentním úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o uskutečňování depozitních služeb	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o uskutečňování promptních, termínových a swapových devizových transakcí	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o poskytování Cash Poolingu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o korunovém účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	pronájem objektu	nevznikla
Smlouvy o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva k forwardu	smluvní provize	nevznikla
Leasingové smlouvy	finanční pronájem	nevznikla
Smlouvy k IRS	smluvní provize	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provádění auditu	žádné	nevznikla
Smlouvy o kontokorentních úvěrech	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouvy o účelovém úvěru	smluvní poplatky a provize	nevznikla
Rámcová smlouva o uskutečňování promptních, termínových a swapových devizových transakcích	smluvní provize	nevznikla
Smlouvy o poskytování služeb elektronického bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Leasingové smlouvy	finanční pronájem	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Zrušení účtů termínovaných vkladů	nevznikla

13. ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 60917776, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 854/14

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu		nevznikla
Dodatek ke smlouvě o obchodním zastoupení	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o pronájem nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Dohoda o zrušení smlouvy o správě aktiv		nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktů společnosti	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovaným vkladem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o správě aktiv	smluvní odměna	nevznikla



Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek ke smlouvě o obchodním zastoupení	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o pronájmu (Perla)	smluvní nájemné, platba za služby	nevznikla
Ústní dohoda o vzájemné spolupráci	propagace	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Zrušení účtů termínovaných vkladů	nevznikla
Zrušení smlouvy o pronájmu (Štětkova)	nevznikla
Přijetí dividendy	nevznikla

Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
Umístění propagačních materiálů společnosti na pobočkách ČSOB	podpora prodeje	žádné

14. ČSOB Pojišťovna, a.s., IČ: 62242377, sídlo: Pardubice, Sladkovského 383 (od 1. ledna 2003 Pardubická Pojišťovna, a.s.)

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o účtu ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Zrušení účtů termínovaných vkladů	nevznikla

Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
Přefakturace odměny za vytvoření grafiky značení společnosti na objektu ČSOB	žádné	žádné

15. ČSOB stavebná spořitelňa, a.s., IČ: 35799200, sídlo: Bratislava, Radlinského 10

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních technologií	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytnutí mezibankovního úvěru	poskytnutá částka	nevznikla
Smlouvy o poskytnutí mezibankovního depozita	poskytnuté úroky	nevznikla
Smlouvy o loro účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	žádné	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních technologií	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o loro účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla
Smlouva o koupi zaknihovaných cenných papírů v primárním prodeji	smluvní poplatky	nevnikla
Smlouva o loro účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí ČSOB o úhradě ztráty	nevnikla
Zrušení loro účtu	nevnikla

16. Ergo poistovňa, a.s., IČ: 31325416, sídlo: Bratislava, Drieňova 7

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o obstarání zahraničních cenných papírů, jejich vypořádání a správě	smluvní poplatky	nevnikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o řízení portfolia cenných papírů	smluvní poplatky	nevnikla
Smlouva o spolupráci	spolupráce	nevnikla
Dohoda o spolupráci	spolupráce	nevnikla
Smlouva o obchodním zastoupení	smluvní provize	nevnikla
Pojistná smlouva o pojištění dlužníků ze spotřebitelských úvěrů pro fyzické osoby	smluvní provize	nevnikla
Dohoda o vedení poštovní příhrádky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb prostřednictvím ČSOB Edifact 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle dohody	nevnikla
Smlouva o koupi zaknihovaných cenných papírů v primárním prodeji	poplatky podle dohody	nevnikla
Smlouva o nepřímé účasti na primárním trhu zaknihovaných státních cenných papírů vydávaných v SR	poplatky podle dohody	nevnikla
Smlouva o úpisu zaknihovaných cenných papírů v primárním prodeji	poplatky podle dohody	nevnikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla
Pojistná smlouva o cestovním pojištění	pojistná ochrana	nevnikla

17. Eurincasso, s.r.o., IČ: 61251950, sídlo: Praha 10, Benešovská 2538/40

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o využití HOME BANKING k běžnému účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevnikla

Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
Monitoring v oblasti auditu		nevnikly



18. FINOP HOLDING a.s., IČ: 00659894, sídlo: Praha 8, Thámova 20

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva na nákup a prodej cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry na BCPP	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodu se zahraničními cennými papíry	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o obstarání směnek	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodu v systému TKD	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o zprostředkování obchodu devizových promptních operací	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném a vkladovém účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o provedení auditu	žádné	nevznikla
Dodatek k rámcové komisionářské smlouvě (vypořádání)	smluvní odměna	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžného účtu	nevznikla
Zrušení termínovaného vkladu	nevznikla

Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
Audit řízení rizik i v přechodně vlastněných společnostech		nevznikly

19. Hyporeal Praha, a.s., IČ: 25718461, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 854/14

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	spolupráce	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí (včetně dodatků ke smlouvě)	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o úvěru (včetně dodatků ke smlouvě)	poplatky a úroky stanovené na základě smlouvy	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o úvěru	poplatky a úroky stanovené na základě smlouvy	nevznikla
Dodatek č. 3 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor a movitých věcí	smluvní nájemné	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje podílových listů	smluvní poplatky	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí ČSOB o rozdělení zisku	nevznikla
Rozhodnutí ČSOB o volbě členů dozorčí rady	nevznikla
Plná moc ke správě peněžních prostředků z 31.3.2003	nevznikla

20. IIB Bank, sídlo: Dublin 2, 91 Merrion Square, Ireland

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla

21. IPB Pojišťovna, a.s., IČ: 45534306, sídlo: Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo nám. č.p. 1458 (od 6. ledna 2003 ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB)

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Pojistné smlouvy - pojištění spotřebních úvěrů	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - pojištění odpovědnosti za škodu	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - pojištění odpovědnosti za škodu při výkonu povolání	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - pojištění platebních karet	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - životní pojištění	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva - pojištění bytu a odpovědnosti	pojistné plnění	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o podnikatelském ČSOB kontu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu na pevný termín	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služeb bezdokladového elektronického styku	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autořizací instrukcí pro vypořádání CP	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o prodeji produktu (zprostředkovatelský typ) + dodatek č. 1-6	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o spolupráci včetně dodatku	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarávání vypořádání obchodu s cennými papíry na BCPP	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarávání vypořádání obchodu s cennými papíry na RM-S	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů v systému TKD	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o emisi složenek klientem a jejich zpracování	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o emisi a zpracování složenek	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o emisi a používání šekových poukázek	smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o vkladových účtech s individuální úrokovou sazbou	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spořicí vkladovém účtu se střednědobou výpovědní lhůtou	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek k dohodě o přefakturování ceny energie	nevzniklo	nevznikla



Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Pojistné smlouvy - pojištění spotřebních úvěrů	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - pojištění odpovědnosti za škodu při výkonu povolání	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - pojištění odpovědnosti za škodu	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - pojištění motorových vozidel	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - hromadné úrazové pojištění	pojistné plnění	nevznikla
Pojistné smlouvy - životní pojištění	pojistné plnění	nevznikla
Smlouvy o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s.	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva - vypořádání transakcí	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém AM účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB el. bankovníctví	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB businessbanking 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o převodu akcií	převod akcií	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o spořicí vkladovém účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o poskytnutí bankovní záruky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci při sjednávání pojištění	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o emisi a používání šekových poukázek	smluvní odměna	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o emisi a zpracování složenek	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí akcionáře - volba DR	nevznikla
Rozhodnutí akcionáře - změna stanov	nevznikla
Rozhodnutí akcionáře - schválení smluv a odměn členů DR	nevznikla

22. Kereskedelmi et Hitelbank Rt., sídlo: Budapest V., Vigadó Tér 1, Hungary

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o nostro účtu	smluvní úroky	nevznikla
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla

23. K & H Eletbiztosito Rt. (K & H Life), sídlo: Budapest V., Vigadó Tér 1, Hungary

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poradenství v oblasti pojištění	služby	nevznikla

24. KBC Asset Management NV, sídlo: Brussels, Havenlaan 2, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o distribuci		nevznikla

25. KBC Bank Deutschland AG, sídlo: Bremen, Wachtstrasse 16, Germany

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o nostro účtu	smluvní úroky	nevznikla

26. KBC Bank Nederland NV, sídlo: Rotterdam, Westersingel 88, Netherlands

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla
Smlouva o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla

27. KBC BANK NV, sídlo: Brussels, Havenlaan 2, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu		nevznikla
Smlouva o správě a úschově cenných papírů	smluvní poplatky	nevznikla
Service Level Agreement		nevznikla
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o nostro účtu	smluvní úroky	nevznikla
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o Cash Letter Services	Inkaso šeků	nevznikla
Smlouvy o mezibankovním úvěru	poskytnutá částka	nevznikla
Smlouva o úplatném převodu akcií	kupní cena	nevznikla



Ostatní opatření:

Název opatření	výhody	nevýhody
Audit Corporate Governance - joint audit		nevznikly
Audit ALM - Risk management rozvahy - joint audit		nevznikly
Audit Middle office aktivit - joint audit		nevznikly
Audit Asset Management aktivit (ČSOB Asset Management+ ČSOB IS) - joint audit		nevznikly
Plný audit procesu úvěrů pro Corporate - joint audit		nevznikly
Audit aktivit Private Banking - joint audit		nevznikly
Audit aplikační architektury - joint audit		nevznikly
Audit implementace Profilu v SR - joint audit		nevznikly
Plný audit procesu úvěrů pro SME - joint audit		nevznikly
Audit ověření rizik ČSOB Leasingu SR - joint audit		nevznikly
Audit účetního zpracování - joint audit		nevznikly
Audit monitoring portfolia ohrožených úvěrů - joint audit		nevznikly
Audit účetnictví FM produktů - joint audit		nevznikly
Audit Procurement in CSOB		nevznikly
Speciální šetřící zpráva o rozvoji pobočky SR		nevznikly

28. KBC Financial Products UK Ltd, London, 111 Old Broad Street, United Kingdom

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP	smluvní provize	nevznikla

29. KBC Equity Fund, sídlo: Brussels, Havenlaan 2, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o finančních službách a zastoupení v oblasti prodeje akciových fondů		nevznikla

30. KBC Exploitatie NV, sídlo: Mcchelen, Zwartzustersvest 22, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Software license and maintance agreement	poskytnutá licence	nevznikla

31. KBC Insurance NV, sídlo: Leuven, Waaistraat 6, Belgium

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poradenství	poradenské služby	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o přefakturaci nákladů	rozběh projektu	nevznikla

32. KredietbankSA Luxembourgeoise, sídlo: Luxembourg, 43 Boulevard Royal, Luxembourg

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o správě a úschově cenných papírů	smluvní poplatky	nevznikla

33. Kredyt Bank PBI S.A., sídlo: Warsaw, Ul. Kasprzaka 2/8, Poland

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o nostro účtu	smluvní úroky	nevznikla
Smlouva o provádění plateb MT 101	provádění swiftových zpráv	nevznikla

34. Merck Finck & Co. Privatbankiers, sídlo: Munich, Pacellistrasse 16, Germany

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o loro účtu	smluvní poplatky	nevznikla

35. O.B.HELLER a.s., IČ: 45794278, sídlo: Praha 10, Vinohrady, Benešovská 2538/40

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek ke smlouvě o zajištění směnečného programu	smluvní poplatky	nevznikla
Mandátní smlouva	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o financování	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o sdílení rizika z faktoringových transakcí	sdílení rizika obchodu	nevznikla
Smlouva o autorizaci platebních příkazů zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o financování	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o poskytování bank.služeb prostřednictvím OB MULTICASH	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování bank.služeb za účelem provádění správy postoupených pohledávek elektronicky prostřednictvím VAN operátora	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování elektronického platebního styku EDIFACT	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování produktu Reálný Cashpooling jednosměrný	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o uzavírání a vypořádání devizových transakcí	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zajištění směnečného programu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla



Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžných účtech	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladových účtech s termínovými vklady	zřizování depozit	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva o devizových obchodech	nákup/prodej měny	nevznikla
Smlouva o poskytování úvěrů	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Dodatek k mandátní smlouvě	smluvní poplatky	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla

36. OB HELLER Factoring a.s., IČ: 35710063, sídlo: Bratislava, Gagarinova 7/b

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o uskutečňování depozitních služeb	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o uskutečňování devizových opčních obchodů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Rámcová smlouva o devizových obchodech	smluvní provize	nevznikla

**37. OB Invest, investiční společnost, a.s., IČ: 25677888,
(od 5. března 2003 ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, sídlo: Praha 1, Perlova 371/5)**

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o sdružení		nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o výpůjčce nebytových prostor a movitých věcí		nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu pro podílový fond	poplatky dle sazebníku ČSOB na vrub účtu podílového fondu	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady pro podílový fond	poplatky dle sazebníku ČSOB na vrub účtu podílového fondu	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování HR servisu	služby	nevznikla
Dodatky ke smlouvám o spolupráci		nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru + její dodatek	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o výkonu funkce depozitáře	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě el. výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vydávání a odkupu podílových listů	smluvní provize	nevznikla
Smlouvy o spolupráci (nabízení podílových listů jednotlivých fondů a s tím související činnost)	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady pro podílový fond	poplatky dle sazebníku ČSOB na vrub účtu podílového fondu	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o běžném účtu pro podílový fond	poplatky dle sazebníku ČSOB na vrub účtu podílového fondu	nevznikla
Smlouva o výkonu funkce depozitáře	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci a o vypořádání při nákupu a odkupu podílových listů	smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva na uskutečňování transakcí na finančním trhu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouvy o poskytování bankovních služeb na základě el. výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb	smluvní odměna	nevznikla



Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o sdružení		nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o spolupráci	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o vypořádání podílových listů	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o výkonu funkce depozitáře	smluvní odměna	nevznikla
Komisionářská smlouva		nevznikla
Dodatky ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti interního auditu		nevznikla
Dodatky ke smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o obstarávání vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí	nájemné	nevznikla
Smlouva o poskytování human relations servisu	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci - služby Call centra	smluvní odměna	nevznikla

38. Patria Finance CF, a.s., IČ: 25671413, sídlo: Praha 2, Škrétova 490/12

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci mezi společnostmi (trojstranná)	smluvní odměna	nevznikla

39. Patria Direct, a.s., IČ: 26455064, sídlo: Praha 2, Škrétova 490/12

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	transakční poplatky	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o poskytování produktu Cash Management NightLine	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dohody o ukončení smlouvy o poskytování produktu CashManagement NightLine		nevznikla
Dodatky ke Smlouvě o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatky ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování služeb v oblasti obstarávání koupě a prodeje investičních instrumentů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů s CP a jejich správě	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek ke Smlouvě o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dohoda o ukončení platnosti a účinnosti Smlouvy o poskytování produktu Cash Management Night Line	nevzniklo	nevznikla

40. Patria Finance, a.s., IČ: 60197226, sídlo: Praha 2, Škrétkova 490/12

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o úplatném převodu cenných papírů s právem opce	kupní cena	nevznikla
Smlouva o převodu cenných papírů	kupní cena	nevznikla
Smlouvy o spolupráci	služba	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv v ČSOB Asset Management	zmocnění k výkonu hlasovacích práv	nevznikla
Smlouva o obstarání prodeje cenných papírů a poskytování s tím souvisejících služeb	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o obstarání prodeje cenných papírů a poskytování s tím souvisejících služeb		nevznikla
Dodatek k nájemní smlouvě týkající se přistoupení ČSOB ke smlouvě	smluvní nájemné	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat		nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy o převodu podílu v Consilium s.r.o.		nevznikla
Dodatek ke smlouvě o výkonu hlasovacích práv v ČSOB Asset Management	úprava procentuální výše převedených práv	nevznikla
Smlouva o obstarání prodeje zastavených cenných papírů a poskytování s tím souvisejících služeb		nevznikla
Smlouva o vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě, úschově a uložení	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o úplatném převodu cenných papírů s právem opce	cenné papíry	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovaným vkladem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o poskytování poradenských služeb	smluvní odměna	nevznikla
Úplatný převod CP s právem opce	cenné papíry	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o poskytování porad. služeb		nevznikla
Smlouvy o kontokorentním úvěru	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek č.1 ke smlouvě o převodu CP s právem opce		nevznikla
Smlouva o obstarání a vypořádání převodu CP	smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o vedení běžného účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek smlouvy o kontokorentním úvěru	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o obstarání prodeje akcií a poskytování služeb s tím souvisejících	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Souhlas s upozorněním na důležité skutečnosti související s činností obchodníka s CP	nevznikla
Uplatnění put opce	nevznikla
Sdělení o udělení souhlasu emitenta k převodu akcií na jméno s omezenou převoditelností a zaměstnaneckých obligací	nevznikla



41. Patria Online, a.s., IČ: 61859273, sídlo: Praha 2, Škrétova 490/12

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

42. První investiční společnost, a.s., IČ: 00255149, sídlo: Praha 1, Perlova 5

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti auditu	zajištění spolupráce	nevznikla
Smlouva o uložení listinných cenných papírů pro podílové fondy obhospodařované společností	poplatky dle sazebníku ČSOB na vrub účtu podílových fondů	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu pro podílové fondy obhospodařované společností	poplatky dle sazebníku ČSOB na vrub účtu podílových fondů	nevznikla
Rámcová smlouva týkající se transakcí na finančním trhu pro podílové fondy obhospodařované společností	poplatky dle sazebníku ČSOB na vrub účtu podílových fondů	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání zahraničních cenných papírů faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytnutí služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	smluvní odměna	nevznikla
Dodatky ke smlouvě o používání služby Homebanking	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Ujednání o správě a vypořádání zahraničních cenných papírů pro podílový fond PIF obhospodařovaný společností	poplatky dle smluvního ujednání na vrub účtu podílových fondů	nevznikla
Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupením + dodatky	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o provedení výplat pro podílový fond výnosový obhospodařovaný společností	smluvní poplatky na vrub účtu podílových fondů	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k cenným papírům	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o výkonu funkce depozitáře pro podílové fondy obhospodařované společností + dodatek	smluvní odměna na vrub účtu podílových fondů	nevznikla
Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb při provozování OČE a při provozování systému pro obchodování a finanční vypořádání	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o používání služby Homebanking	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	pronájem objektu	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o spolupráci (produkty ČSOB pro zaměstnance společnosti)	dle individuálních smluv jednotlivých zaměstnanců	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce klienta za bankou	zástava pohledávky	nevznikla
Rámcová smlouva o vkladových účtech s individuální úrokovou sazbou	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci (poskytování produktů ČSOB)	dle individuálních smluv	nevznikla
Smlouvy o vedení účtů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vypořádání obchodů v systému SKD	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatky ke Smlouvám o vypořádání obchodů v systému SKD	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatky ke Smlouvám o uložení listinných cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24	podplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouva	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	úplata dle rozsahu poskytovanych služeb	nevznikla
Smlouva o spolupráci (Call Centrum)	odměna dle smlouvy ve výši na trhu obvyklé	nevznikla
Dodatky se smlouvě o výkonu funkce depozitáře	odměna dle smlouvy v ceně na trhu obvyklé	nevznikla
Smlouva o poskytování human resources servisu	odměna dle rozsahu poskytovanych služeb	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování human resources servisu	odměna dle rozsahu poskytovanych služeb	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	odměna dle smlouvy v ceně na trhu obvyklé	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o vypořádání a správě ZCP	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání ZCP zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o obstarávání obchodů s tuzemskými cennými papíry	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o uložení listinných cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o spolupráci v oblasti auditu	dle smlouvy	nevznikla
Smlouvy o vedení běžných účtů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o obchodním zastoupení	dle smlouvy	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Příkaz k převzetí platební záruky + dodatek	nevznikla
Zrušení termínovaných vkladů	nevznikla
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Příjem dividendy	nevznikla
Čestné prohlášení společnosti pro ČSOB o vzájemných vazbách k jiným subjektům pro účely smlouvy o poskytnutí bankovní záruky	nevznikla

Ostatní opatření:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Audit asset management aktivit		nevznikly

43. Tee Square Limited, Ltd., IČ: 99999999, sídlo: British Virgin Islands, Tortola, Road Town

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla



Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Agreement on Settlement of Expenses	přefakturace	nevznikla
Subcustodian Agreement	smluvní poplatky	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí akcionáře	nevznikla

b. Ostatní propojené společnosti (např. společnosti, které byly prodány, společnosti v likvidaci, společnosti získané na základě převodu podniku IPB, spravované pod garancí státu do jejich exitu nebo převodu mimo skupinu ČSOB, společnosti určené k prodeji apod.)

44. ARTA REAL, k.s., IČ: 26174545, sídlo: Praha 1, Rybná 14/682

Společnost byla propojenou osobou do 12. března 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací	zajištění mlčenlivosti	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva o spolupráci	poskytnutí součinnosti při předávání dokumentace k pohledávkám	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouva o správě, vedení a inkasování pohledávek	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o vedení účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

45. BESEDA a.s. Praha, IČ: 63080451, sídlo: Praha 1, Školská 3

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

46. CZ CREDIT REAL, k.s., IČ: 26174553, sídlo: Praha 1, Rybná 14/682

Společnost byla propojenou osobou do 12. března 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací	zajištění mlčenlivosti	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva o spolupráci	poskytnutí spolupráce při předávání dokumentace k pohledávkám	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouva o správě, vedení a inkasování pohledávek	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

47. CENTA, a.s., IČ: 63496232, sídlo: Brno, Ječná 29a

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

48. CONSILIUM s.r.o.v likvidaci, IČ: 62580663, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 15/583

Společnost byla propojenou osobou do 3. dubna 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce klienta za bankou	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o autorizaci platebních příkazů zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Zrušení termínovaného vkladu	nevznikla

49. FINOP Managers, spol. s r.o., IČ: 48040398, sídlo: Praha 8, Thámová 20/181

Společnost byla propojenou osobou do 30. dubna 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

50. GALILEO REAL, k.s., IČ: 26175291, sídlo: Praha 1, Rybná 14/682

Společnost byla propojenou osobou do 12. března 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dohoda o mlčenlivosti a ochraně informací	zajištění mlčenlivosti	nevznikla
Smlouva o úschově listinných cenných papírů	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Rámcová smlouva o spolupráci	poskytnutí součinnosti při předávání dokumentace k pohledávkám	nevznikla
Smlouvy o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářská smlouva o správě, vedení a inkasování pohledávek	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení vkladového účtu	nevznikla



51. INSPEKTA, akciová společnost, IČ: 00001023, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1/1589

Společnost byla propojenou osobou do 10. října 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Rámcová smlouva na uzavírání a vypořádání devizových transakcí	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o akceptaci platebních karet	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o revolvíngovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o účelovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o výpůjčce terminálu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce klienta za bankou	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o provádění kontrolní činnosti	poskytnutí kontrolních služeb	nevznikla
Smlouvy o poskytnutí záruky na zajištění celního dluhu	smluvní poplatky	nevznikla
Rámcová smlouva o poskytnutí limitu pro poskytnutí úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva a účelovém úvěru	úroková sazba	nevznikla
Smlouva o akceptaci platebních karet	smluvní provize	nevznikla
Smlouva o emisi a používání šekových poukázek	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o zabezpečení plateb určených k výplatě v hotovosti příjemcům dividend v SR	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o otevírání akreditivů	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních služeb prostřednictvím OB Multicash	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vinkulaci pojistného plnění	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vystavování bankovních záruk	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zálohovém proplácení šeků splatných v zahraničí	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám	zástava pohledávek	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k věcem movitým	zástava movité věci	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem	zástava nemovitosti	nevznikla
Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávce klienta	smluvní pokuta	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytnutí záruky na zajištění celního dluhu	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám	zástava pohledávek	nevznikla
Smlouva o kontrolní činnosti		nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Objednávka společnosti na poskytnutí informačního servisu	nevznikla
Zrušení smluv o poskytnutí záruky na zajištění celního dluhu	nevznikla
Zrušení smlouvy o kontrolní činnosti	nevznikla

52. Inspekta CERT, spol. s r.o., IČ: 25600877, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1

Společnost byla propojenou osobou do 10. října 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

53. Inspekta Slovakia, a.s., IČ: 31340911, sídlo: Bratislava, Zelinárska 2

Společnost byla propojenou osobou do 10. října 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o termínovaném vkladu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

54. IPB Group Holding, a.s. v likvidaci, IČ: 26121166, sídlo: Praha 2, Bělehradská 478

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Mandátní smlouva o správě a vedení účtů k jednotlivým pohledávkám	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o převodu akcií	převod akcií	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o vedení účtu ČSOB termínovaný vklad	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Rozhodnutí ČSOB týkající se směru se společností CETUS a.s.	nevznikla
Rozhodnutí ČSOB týkající se směru se společností DOMEANA spol. s r. o.	nevznikla
Rozhodnutí ČSOB o rozdělení zisku	nevznikla
Zrušení vkladového účtu	nevznikla
Rozhodnutí o volbě členů dozorčí rady	nevznikla
Rozhodnutí o souhlasu s prodejem balíku pohledávek	nevznikla
Rozhodnutí o použití zisku	nevznikla
Rozhodnutí o potvrzení likvidátora ve funkci	nevznikla

55. IPB Leasing, a.s., IČ: 60192372, sídlo: Praha 8, Zenklova 32/28

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek ke smlouvě o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o vedení běžného účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Smlouva o postoupení pohledávek	splátky dle smlouvy	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla



Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatky ke smlouvě o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o vedení běžného účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o postoupení pohledávek	splátky dle smlouvy	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení vkladových účtů	nevznikla

56. Jihomoravské dřevařské závody a.s., IČ: 49969854, sídlo: Brno, Drážní 7

Společnost byla propojenou osobou do 27. června 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Notářský zápis o zřízení zástavního práva k souboru movitých věcí	zástava movité věci	nevznikla
Smlouva o vinkulaci pojistného plnění		nevznikla
Smlouvy o revolvingovém úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla
Dohody o vyplňovacím právu směnečném	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o autorizaci platebních příkazů zasílaných faxem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o poskytování služby ČSOB LINKA 24	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu na pevný termín	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám	zastavení pohledávek	nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k souboru movitých věcí	zastavení movitých věcí	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatky ke smlouvě o revolvingovém úvěru	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla

57. Media Vision, a.s., IČ: 25650408, sídlo: Praha 1, Školská 3

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla

58. MOTOKOV a.s., IČ: 00000949, sídlo: Praha 8, Tháмова 181/20

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o bankovní záruce	smluvní poplatky + zástava	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Komisionářské smlouvy na deblokaci pohledávek	smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	smluvní nájemné	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o úvěru	poplatky a úroky dle smlouvy	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provedení auditu	žádné	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžných účtů	nevznikla
Zrušení termínovaných účtů	nevznikla

Ostatní opatření:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Audit řízení rizik v přechodně vlastněných společnostech		nevznikly

59. MOTOKOV AUTOCENTRUM a.s., IČ: 25683187, sídlo: Praha 4, Na Strži 63

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovaným vkladem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžného účtu	nevznikla
Zrušení termínovaného vkladu	nevznikla

60. MOTOKOV AUTO a.s., IČ: 25725041, sídlo: Průhonice, V Oblouku 727

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

61. MOTOKOV International a.s., IČ: 00548219, sídlo: Praha 8, Thámova 181/20

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouvy o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o vkladovém účtu s termínovanými vklady	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouvy o zástavě vkladu	zástava vkladu	nevznikla
Smlouva o obstarání směnek	smluvní poplatky	nevznikla
Smlouvy o úvěru	poplatky a úroky dle smlouvy	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o provedení auditu	žádné	nevznikla



62. Motokov Slovensko s.r.o. v likvidácii, IČ: 31584641, sídlo: Bratislava, Vajnorská 95

Společnost byla propojenou osobou do 7. dubna 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovaným vkladem	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o forfaitingu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžného účtu	nevznikla

63. PRVÁ SLOVENSKÁ FINANČNÁ, a.s., IČ: 36003328, sídlo: Bratislava, Pribinova 25

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

64. Ralsko - International spol. s r.o., IČ: 49050745, sídlo: Praha 1, Senovážné náměstí 32

Společnost byla propojenou osobou do 9. dubna 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Jiné právní úkony:

Název právního úkonu	újma
Zrušení běžného účtu	nevznikla

65. Ralsko Vivo s.r.o., IČ: 63980771, sídlo: Mimoň, Ralsko, Kuřívody 500

Společnost byla propojenou osobou do 9. dubna 2003.

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Zástavní smlouvy	zástava nemovitosti	nevznikla
Smlouva o běžném účtu	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla
Smlouva o úvěru	smluvní poplatky a úroky	nevznikla

66. VIPAP Videm Krško, sídlo: Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovinská republika

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Záruční smlouvy	poplatky dle sazebníku ČSOB	nevznikla

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě zákona k plnění zákonem stanovených povinností.

Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající ČSOB na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě, byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody a ovládaným osobám uvedeným ve zprávě žádná újma nevznikla.

V Praze dne 24. března 2004

Československá obchodní banka, a. s.
Představenstvo



Mgr. Jan Lamser
člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB



Ing. Petr Knapp
člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB



INFORMACE O ČSOB DLE ZÁKONA O CENNÝCH PAPÍRECH

Identifikační údaje společnosti

Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo:	Praha 1 - Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 11520
Právní forma:	akciová společnost
Registrace:	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu:	21. prosince 1964
Identifikační číslo:	00001350
Kód banky:	0300
Internetová adresa:	www.csob.cz
Telefonické spojení:	+420 261 351 111

Předmět podnikání ČSOB

Předmětem podnikání společnosti je provádění všech bankovních obchodů a poskytování všech bankovních a finančních služeb a služeb s těmito službami souvisejících, v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, v rozsahu vymezeném právními předpisy a povolením České národní banky působit jako banka.

Organizační složka ČSOB v SR

Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Sídlo:	Michalská 18, Bratislava 81563
Právní forma:	organizační složka zahraniční osoby
Registrace:	zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava 1, oddíl Po, vložka číslo 168/B
Identifikační číslo:	30805066
Kód banky:	7500
Internetová adresa:	www.csob.sk
Telefonické spojení:	+421 259 661 111

Údaje o cenných papírech ČSOB

Akcie

ISIN:	CZ0008000288
Druh:	kmenové akcie
Forma:	na jméno s omezenou převoditelností
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	5 105 000 ks
Jmenovitá hodnota:	1 000 Kč
Celkový objem emise:	5 105 000 000 Kč

Akcie ČSOB nejsou registrovanými cennými papíry.

Dluhopisy

V roce 2003 byla ČSOB emitentem těchto registrovaných dluhopisů v České republice:

1. *Investiční a Poštovní banka, a.s., dluhopisy 1998/2008 s klausulí podřízenosti*

ISIN CZ0003700486

K 16. dubnu 2003 byla v souladu s emisními podmínkami předčasně splacena jmenovitá hodnota a úrokový výnos této emise dluhopisů a na základě rozhodnutí Burzovní komory byly dluhopisy Investiční a Poštovní banka, a.s., dluhopisy 1998/2008 s klausulí podřízenosti, ISIN CZ0003700486, vyloučeny z obchodování na BCPP s účinností od 12. března 2003 a dle rozhodnutí RM-Systému byly vyloučeny z obchodování od 16. března 2003.

2. *Investiční a Poštovní banka, a.s., 8,9 % Dluhopisy 1999/2004*

ISIN CZ0003700494

Na základě žádosti ČSOB byly dluhopisy Investiční a Poštovní banka, 8,9 % Dluhopisy 1999/2004, ISIN CZ0003700494, vyloučeny z obchodování na BCPP s účinností od 29. prosince 2003 a na RM-Systému od 2. ledna 2004. Tyto dluhopisy byly beze zbytku splaceny k 1. únoru 2004.

V listopadu 2003 byl Komisí pro cenné papíry **schválen prospekt dluhopisového programu ČSOB** (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčitý počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

V rámci dluhopisového programu byla dne 17. března 2004 vydána první emise dluhopisů. Tato emise nebyla prozatím přihlášená k obchodu na BCPP. Předpokládá se, že se tak stane v průběhu roku 2004.

Základní parametry nové emise dluhopisů

Název emise:	Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem stanoveným na základě vývoje hodnoty koše akciových indexů v celkové jmenovité hodnotě 500 000 000 Kč splatné v roce 2008
ISIN:	CZ 0003700775
Datum emise:	17. března 2004
Datum splatnosti:	30. prosince 2008
Druh, forma:	dluhopisy, na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu:	10 000 Kč
Celková jmenovitá hodnota dluhopisů vydávaných k datu emise:	500 000 000 Kč
Úrokový výnos:	pohyblivý

Ve **Slovenské republice** dne 22. září 2003 byla vydána na základě rozhodnutí představenstva ČSOB emise hypotečních zástavních listů

„Hypotekární záložný list ČSOB I. (HZL ČSOB I.), ISIN SK4120004086 séria 01“.

HZL ČSOB I. nebyly přijaty k obchodování na žádný trh cenných papírů v SR, ani v zahraničí. V listopadu 2003 byl na Úřad pro finanční trh v Bratislavě předložen prospekt HZL ČSOB I. Po schválení prospektu (kótovacího prospektu) Úřadem, t.j. po vydání rozhodnutí, bude podána na Burzu cenných papírů v Bratislavě žádost o přijetí HZL ČSOB I. na kótovaný paralelní trh cenných papírů.



HZL ČSOB I. je zaknihovaný hypoteční zástavní list na doručitele, vydaný v počtu 4 000 kusů v období od 22. září do 23. prosince 2003 na základě neveřejné nabídky předem vybraným investorům, jejichž počet nepřesáhl 50 (podle §120 zákona č. 566/2001 Z.z., o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů). Emisi HZL ČSOB I. upsal více investorů. Za úpis emise se nezaručila žádná osoba. Jmenovitá hodnota HZL ČSOB I. je 100 000,- Sk. Splatnost jmenovité hodnoty je stanovena na 22. září 2008. Výnos bude ČSOB vyplácet každý rok k 22. září počínajíc 22. září 2004 a je stanovený ve výši 4,8 % p.a. (30E/360). Dluhopis je volně převoditelný a není s ním spojeno žádné předkupní nebo výměnné právo.

Přehled údajů o HZL ČSOB I. je uveden v příloze č. 1 Informace o ČSOB dle zákona o cenných papírech.

Představenstvo ČSOB (stav k 31. prosinci 2003)

Titul, jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období
Ing. Pavel Kavánek	předseda představenstva a generální ředitel	17. 10. 1990	10. 8. 1999
Ing. Petr Knapp	člen představenstva a vrchní ředitel	20. 5. 1996	10. 8. 1999
Mgr. Jan Lamser	člen představenstva a vrchní ředitel	26. 5. 1997	10. 8. 1999
Philippe Moreels	člen představenstva a vrchní ředitel	1. 3. 2002	1. 3. 2002
Patrick Daems	člen představenstva a vrchní ředitel	1. 4. 2002	1. 4. 2002

Změny v průběhu roku 2003

Ke dni 10. dubna 2003 skončilo členství v představenstvu Ing. Vladimíru Staňurovi v návaznosti na jeho rezignaci, kterou podal v souvislosti s jeho nominací do představenstva Českomoravské stavební spořitelny, a. s.

V červenci 2003 odešel z ČSOB člen představenstva a vrchní ředitel pan Carl Rossey.

Od 16. července 2003 je ČSOB řízena pěti členy představenstva.

Dozorčí rada ČSOB (stav k 31. prosinci 2003)

Titul, jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období
Jan Švejnar	předseda dozorčí rady	9. 10. 2003	9. 10. 2003
Herman Agneessens	místopředseda dozorčí rady	10. 8. 1999	10. 8. 1999
Dirk Mampaey	člen dozorčí rady	9. 10. 2003	9. 10. 2003
Francois Florquin	člen dozorčí rady	10. 8. 1999	10. 8. 1999
Farida Khambata	členka dozorčí rady	13. 4. 2000	13. 4. 2000
Kanako Sekine	členka dozorčí rady	17. 4. 2002	17. 4. 2002
Ing. Roman Glasberger	člen dozorčí rady volený zaměstnanci	8. 6. 2000	8. 6. 2000
Ing. Petr Korous	člen dozorčí rady volený zaměstnanci	8. 6. 2000	8. 6. 2000

Změny v průběhu roku 2003

Ke dni 11. dubna 2003 skončilo členství v dozorčí radě p. *Remi Vermeirenovi*, který rezignoval v souvislosti s odchodem do výslužby.

Dne 9. října 2003 dozorčí rada ČSOB na svém zasedání kooptovala za svého člena profesora *Jana Švejnara*. Na témže zasedání byl Jan Švejnar zvolen předsedou dozorčí rady ČSOB.

Dále dozorčí rada ČSOB na svém zasedání dne 9. října 2003 projednala rezignaci svého dosavadního člena pana *Willy Durona*. Na témže zasedání byl na uvolněné místo kooptován pan *Dirk Mampaey*.

Změna v dozorčí radě v I. čtvrtletí 2004

Dne 20. února 2004 přijala dozorčí rada ČSOB na svém zasedání rezignaci svého dosavadního místopředsedy pana *Hermana Agneessense* a na jeho místo byl jako člen dozorčí rady kooptován pan *André Bergen*.

Pan André Bergen je belgický státní příslušník, pracuje v bankovním sektoru od roku 1977; od května roku 2003 je prezidentem KBC Bank.

Požítky členů představenstva a dozorčí rady a zaměstnanců podílejících se na řízení

Informace o **odměňování** členů představenstva, dozorčí rady a zaměstnanců podílejících se na řízení jsou uvedeny v poznámce č. 11 Přílohy k účetní závěrce za rok 2003 (CAS).

Informace o **úvěrech poskytnutých** členům představenstva a zaměstnancům podílejícím se na řízení jsou uvedeny v poznámce č. 14 Přílohy k účetní závěrce za rok 2003 (CAS).

Pozn.: Za zaměstnance podílející se na řízení jsou považováni vedoucí zaměstnanci banky v přímé řídicí úrovni podřízenosti pod představenstvem.

Struktura hlavních akcionářů ČSOB

Obchodní jméno	IČ	Sídlo	Přímý podíl na základním kapitálu	
			31. 12. 2003	1. 3. 2004
1 KBC Bank NV	90029371	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie ¹⁾ , Brusselsesteenweg 100, 3000 Leuven, Belgie ²⁾	83,38 %	89,71 %
2 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (EBRD)	90001010	One Exchange Square, Londýn EC2A 2JN, Velká Británie	7,47 %	7,47 %
3 INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC)	90000951	2121 Pennsylvania Avenue, NW, Washington D.C., 20 433 USA	4,39 %	0 %
4 ostatní			4,76 %	2,82 %
celkem			100,00 %	100,00 %

¹⁾ sídlo zapsané v obchodním rejstříku

²⁾ sídlo ústředí

Akcie ČSOB v majetku

(stav k 31. 12. 2003)	počet kusů
členů představenstva	8 467
členů dozorčí rady	0
vedoucích zaměstnanců	0



Popis struktury koncernu

ČSOB - osoba ovládaná

ČSOB je součástí Skupiny KBC, přičemž rozhodující vliv na řízení, resp. provozování podniku ČSOB vykonává přímo společnost KBC Bank NV, jejíž přímý a nepřímý podíl na základním kapitálu ČSOB činil 85,42 % k 31. prosinci 2003 (od 1. března 2004 činí 89,85 %). Celá Skupina KBC je součástí skupiny Almanij NV.

Osoby ovládající ČSOB (stav k 31. prosinci 2003)

Obchodní jméno	IČ	Sídlo	Podíl na	Podíl na hlasovacích právech	
			základním kapitálu	celkem	které lze vykonávat
1 KBC Bank NV	90029371	Havenlaan 2,	přímý	přímý	přímý
		1080 Brusel, Belgie ¹⁾	83,38 %	83,38 %	83,38 %
		Brusselsesteenweg 100, 3000 Leuven, Belgie ²⁾	nepřímý	nepřímý	nepřímý
			2,04 %	2,04 %	0,10 %
2 KBC Bank and Insurance Holding Company NV	90031317	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	nepřímý	nepřímý	nepřímý
3 Almanij NV		Schoenmarkt 33, 2000 Antverpy ¹⁾	nepřímý	nepřímý	nepřímý
		Keizerstraat 8, 2000 Antverpy, Belgie ³⁾	85,42 %	85,42 %	83,48 %

¹⁾ sídlo zapsané v obchodním rejstříku

²⁾ sídlo ústředí

³⁾ správní sídlo

Struktura Skupiny KBC k 31. prosinci 2003 je uvedena v příloze č. 2 Informace o ČSOB dle zákona o cenných papírech.

ČSOB - osoba ovládající

Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2003 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku jsou uvedeny v příloze č. 3 a schéma jejich vzájemných vazeb v příloze č. 4 Informace o ČSOB dle zákona o cenných papírech.

Realizace nabídek převzetí

V roce 2003 vznikla ČSOB povinnost učinit nabídku převzetí společnosti *Českomoravská hypoteční banka, a.s.*

ČSOB dne 13. srpna 2003 zvýšila svůj podíl na hlasovacích právech ve společnosti *Českomoravská hypoteční banka, a.s.*, se sídlem Praha 4, Budějovická 409/1, PSČ 140 00, IČ 13584324 (dále jen „cílová společnost“), na 81,17 %, čímž jí v souladu s ustanovením § 183b zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, vznikla povinnost učinit **povinnou nabídku převzetí** určenou všem majitelům účastnických cenných papírů cílové společnosti.

Povinná nabídka převzetí byla

- schválena rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 22. prosince 2003, čj. 45/N/953/2003/2,
- závazná po dobu 4 týdnů ode dne jejího uveřejnění v Hospodářských novinách,
- uveřejněna v Hospodářských novinách dne 16. ledna 2004, tzn. nabídka byla závazná od 16. ledna 2004 do 13. února 2004.

Před nabídkou převzetí ČSOB držela 2 617 300 ks akcií, tj. 99,199 % základního kapitálu a hlasovacích práv cílové společnosti. Po ukončení nabídky převzetí ČSOB drží 2 630 398 ks akcií, t.j. 99,695 % základního kapitálu a hlasovacích práv cílové společnosti. V rámci povinné nabídky převzetí Československá obchodní banka, a. s. získala 13 098 ks akcií cílové společnosti.

Obchodní společnosti, ve kterých má ČSOB přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % konsolidovaného čistého ročního zisku

K 31. prosinci 2003 se jedná se o tyto společnosti:

Obchodní firma	IČ
Českomoravská hypotéční banka, a.s.	13584324
Českomoravská stavební spořitelna, akciová společnost ve zkratce ČMSS, a. s.	49241397
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	27081907
ČSOB Leasing, a.s. (Bratislava)	99999999
Vojenské stavby CZ a.s. (společnost v konkursu)*	25684965
IP banka, a.s. (společnost v konkursu)*	45316619
VIPAP VIDEM Krško d.d.	99999999

Další údaje o společnostech (kromě společností označených¹⁾) jsou uvedeny v příloze č. 3 a 4 Informace o ČSOB dle zákona o cenných papírech.

Vojenské stavby CZ a.s. (společnost v konkursu)

Sídlo:	Praha 9, Sokolovská 278, PSČ 180 44
Předmět podnikání:	podnikání a poradenství v oblasti stavebnictví
Základní kapitál:	1 399 000 tis. Kč
Podíl banky (nepřímý) na základním kapitálu celkem:	49,93 %
Podíl banky (nepřímý) na základním kapitálu celkem:	698 500 tis. Kč
Podíl banky (nepřímý) na hlasovacích právech celkem:	49,93 %

Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 11. října 2000 číslo jednací 99 K 45/2000-58 byl prohlášen konkurs na majetek obchodní společnosti Vojenské stavby CZ a.s. a ustaven konkursní správce. ČSOB nemůže z tohoto důvodu jakýmkoli relevantním způsobem ovlivňovat strategii této společnosti.

IP banka, a.s. (společnost v konkursu)

Sídlo:	Praha 1, Senovážné náměstí č.32/čp.976, PSČ 114 03
Předmět podnikání:	banka ¹⁾
Základní kapitál:	13 382 866 tis. Kč
Podíl banky (přímý) na základním kapitálu:	2,45 %
Podíl banky (nepřímý) na základním kapitálu celkem:	16,73 %
Podíl banky na základním kapitálu celkem:	19,18 %
Podíl banky na základním kapitálu celkem:	2 567 357 tis. Kč
Podíl banky na hlasovacích právech celkem:	19,18 %

¹⁾ IP banka, a.s. vrátila bankovní licenci a nevyvíjí činnost.

Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 5. února 2004 číslo jednací 99 K 3/2004-26 byl prohlášen konkurs na majetek obchodní společnosti IP banka, a.s. a ustaven konkursní správce. Účinky konkursu nastaly dne 5. února 2004.

Pozn.: Dne 16. února 2004 došlo k převodu 46,16 % akcií IP banky, a.s. na účet ČSOB. Banka tyto akcie drží pouze formálně, jako zmocněnec (nominee) společnosti Tritton Development Fund Ltd. se sídlem na Kajmanských ostrovech, a s povinností nakládat s nimi dle instrukcí této společnosti.

Činnost ČSOB

Hlavní oblasti činnosti

Obchodní profil ČSOB rovnoměrně zahrnuje segmenty retailová klientela (fyzické osoby), malé a středně velké podniky, korporátní klientela, finanční trhy a privátní bankovníctví. V souladu se strategií Skupiny KBC rozvíjí ČSOB služby zejména drobné klientele a malým a středně velkým podnikům a produkty bankopojštění.

V retailovém bankovníctví ČSOB působí pod dvěma obchodními značkami - *ČSOB* a *Poštovní spořitelna*, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty.

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

ČSOB jako univerzální banka působící v České republice i Slovenské republice provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů, dále pak tyto činnosti:**

- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing)
- platební styk a zúčtování
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- poskytování investičních služeb, kterými jsou:
 - přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet klienta
 - provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet
 - obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet
 - obhospodařování individuálních portfolií v rámci smluvního ujednání s klientem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů
 - upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování
 - úschova a správa investičních instrumentů
 - poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování poradenství a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků
 - služby související s upisováním emisí
 - poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů
 - provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb
- vydávání hypotečních zástavních listů
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- pronájem bezpečnostních schránek
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v § 1 odst. 3 písm. a) až o) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“) a v § 1 odst. 1 (přijímání vkladů a poskytování úvěrů) zákona.

Informace o nových významných produktech a službách ČSOB v roce 2003 i v I. čtvrtletí roku 2004 jsou uvedeny ve Zprávě představenstva, která je součástí Výroční zprávy ČSOB za rok 2003.

Údaje o přerušeních v podnikání - podnikání ČSOB nebylo v roce 2003 přerušeno.

Údaje o výnosech ČSOB jsou uvedeny v účetní závěrce za rok 2003 (CAS).

Průměrný počet zaměstnanců ČSOB v roce 2003

Celkem 8 723, z toho v ČR 7 430 a v SR 1 293 zaměstnanců.

Informace o počtu pracovníků jsou uvedeny v poznámce č. 11 Přílohy k účetní závěrce za rok 2003 (CAS).

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných ČSOB (stav k 31. prosinci 2003)

Oblast	Budovy a stavby		Pozemky	
	pořizovací cena v tis. Kč	zůstatková cena v tis. Kč	Výměra v tis. m ²	Ocenění v tis. Kč
ČR	8 476 987	5 939 194	162	612 786
SR	744 907	655 669	5	2 774
Celkem	9 221 894	6 594 863	167	615 560

Informace o významných smlouvách a povoleních pro podnikatelskou činnost ČSOB

Pro podnikatelskou činnost Československé obchodní banky, a. s. má zásadní význam nově vydaná **jednotná bankovní licence** udělená podle zákona o bankách **rozhodnutím ČNB** ze dne 28. července 2003 čj. 2003/3350/520, která nahradila v minulosti uváděné akty regulátorů.

Smlouvy v souvislosti s převzetím podniku IPB jsou uvedeny v poznámce č. 3 Přílohy účetní závěrky za rok 2003 (CAS).

K výkonu činností ČSOB **ve Slovenské republice** prostřednictvím její zahraniční pobočky byla udělena tato povolení:

- rozhodnutí Národnej banky Slovenska číslo: UBD-369/2-1999 z 21. prosince 1999 o udělení povolení působit jako banka pro pobočku zahraniční banky v SR,
- rozhodnutí Národnej banky Slovenska číslo: UBD-1287/2001 ze dne 31. července 2001 ve spojitosti s rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo: UBD-1431-1/2001 ze dne 31. října 2001 o rozšíření povolení působit jako banka udělené rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. UBD-369/2-1999 ze dne 21. prosince 1999 k vykonávání hypotéčárních obchodů,
- rozhodnutí Národnej banky Slovenska číslo: UBD-406/2002 ze dne 5. dubna 2002 k rozšíření bankovního povolení o další činnosti,
- rozhodnutí Úradu pre finančný trh číslo: GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb,
- rozhodnutí Úradu pre finančný trh číslo: GRUFT-001/2002/KIZS ze dne 11. října 2002 o povolení k prodeji zahraničních cenných papírů na území Slovenské republiky vydávaných zahraniční správcovskou společností KBC EQUITY FUND v určených emisích,
- rozhodnutí Úradu pre finančný trh číslo: GRUFT-004/2003/KIZS ze dne 29. ledna 2003, kterým se ČSOB jako zahraničnímu obchodníkovi s cennými papíry uděluje povolení k prodeji cenných papírů na území Slovenské republiky vydávaných správcovskou společností KBC MULTI CASH v určených emisích,
- rozhodnutí Úradu pre finančný trh číslo: GRUFT-006/2003KIZS ze dne 7. května 2003, kterým se ČSOB jako zahraničnímu obchodníkovi s cennými papíry uděluje povolení k prodeji cenných papírů na území Slovenské republiky vydávaných správcovskou společností KBC RENTA v určených emisích,
- rozhodnutí Úradu pre finančný trh ze dne 21. července 2003 číslo: GRUFT-033/2003/PAPO, kterým se uděluje povolení k vykonávání činností pojišťovacího agenta,
- rozhodnutie Úradu pre finančný trh ze dne 20. února 2004 číslo: GRUFT-029/2004/SOCP, kterým se uděluje předchozí souhlas k vykonávání činnosti člena centrálního depozitáře společnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních zahájených během posledních dvou účetních období, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci ČSOB

Podle stavu k 31. prosinci 2003 vykazovala ČSOB celkem 39 353 sporů.

Pohledávky banky činily 101,4 mld. Kč, závazky banky byly ve výši 324,4 mld. Kč.

Nárůst závazků oproti roku 2002 je dán především žalobami Nomury PLC a IP banky, a.s. o náhradu škody a žalobami a arbitrážními řízeními na vydání podniku IPB, podanými v průběhu roku 2003 a dále žalobou První městské banky, a.s. proti ČSOB na zaplacení 88,3 mld. Kč České konsolidační agentuře a 500 tis. Kč žalobci.

Veškeré potenciální závazky ze soudních sporů - viz poznámka č. 27 Přílohy k účetní závěrce za rok 2003 (CAS) - jsou kryty rezervami, popř. opravnými položkami nebo podléhají zárukám státu v souvislosti s převodem podniku IPB.

Údaje o investicích

Investice do akcií a dluhopisů jiných emitentů

- uvedeno v poznámce č. 16 Přílohy účetní závěrky za rok 2003 (CAS)

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

- uvedeno v poznámce č. 17 Přílohy účetní závěrky za rok 2003 (CAS)

Přírůstky a úbytky hmotného a nehmotného majetku

- uvedeno v poznámce č. 18 Přílohy účetní závěrky za rok 2003 (CAS)

Hlavní prováděné investice v roce 2003

(s výjimkou finančních investic)

Investice (kategorie)	Pořizovací ceny tis. Kč	ČR (tuzemsko)	SR (zahraničí)	Způsob financování
Stavby	614 814	361 415	253 399	vlastní zdroje
IT	685 892	655 653	30 239	vlastní zdroje
Ostatní	167 104	144 582	22 522	vlastní zdroje
Celkem	1 467 810	1 161 650	306 160	vlastní zdroje

Investiční výdaje v roce 2003 byly v jednotlivých kategoriích čerpány takto:

- v kategorii *Stavby* byly hlavní investiční výdaje zaměřeny na úpravu stávající pobočkové sítě podle operačního modelu obsluhy klientů a na dokončení projektu sloučení poboček ex-ČSOB a ex-IPB (sloučení poboček v Kroměříži, České Lípě a Prostějově). Došlo k vybudování nového distribučního místa v Kadani, k přemístění pobočky např. v Praze - Modřanech. V roce 2003 byla dokončena obnova a rekonstrukce povodněmi zničených poboček v Praze 8 a Berouně. Velká část investičních výdajů v této kategorii byla vložena do rozvoje distribuční sítě zahraniční pobočky v SR - byly otevřeny pobočky např. v Rožnově, Galantě, Bánské Bystrici, Brezně, Vranově nad Toplou, Malackách, Čadci, Kežmarku, Snine, Zlatých Moravcích, Šale, Partizánském, Náměstově, Popradu, Velkém Krtíši, Bytče a Šamoníně. Dále byl rozšířen počet distribučních míst ve velkých městských aglomeracích - v Bratislavě, Košicích a Prešově.
- v kategorii *Informační technologie* byly výdaje čerpány na zajištění zvýšené bezpečnosti centrálních serverů. Pokračovala modernizace a zabezpečení datových a komunikačních sítí včetně doprovodných akcí, další prostředky byly investovány do nákupu nových a upgradu stávajících datových knihoven a do nákupu licencí a HW.
- v kategorii *Ostatní* byl rozhodující objem investičních výdajů směřován do pokračujícího masivního rozvoje sítě bankomatů v ČR. Pro zvýšení komfortu obsluhy klientů byly na pobočkách instalovány vyvolávací systémy, pokračovalo zdokonalování a rozšiřování bezpečnostních systémů pro ochranu životů i hmotného majetku, byla zabezpečována inováce běžné bankovní techniky a technologie.

Hlavní budoucí investice

(s výjimkou finančních investic)

Plánované investice ČSOB v roce 2004 dosáhnou zhruba stejné výše jako v roce 2003. Nejvyšší podíl z objemu investic (cca 50 %) budou představovat investice spojené s IT.

V kategorii *Stavby* budou investice směřovány do pobočkové sítě na přebudování dalších distribučních míst dle nového operačního modelu (vč. korporátních poboček v ČR), dále bude pokračovat rozvoj distribuční sítě pobočky zahraniční banky v SR.

V kategorii *Informační technologie* budou investice zaměřeny především na upgrade softwarových aplikací a na zabezpečení systému datových a komunikačních sítí.

V kategorii *Ostatní* bude pokračováno v rozšiřování sítě bankomatů, obměně odepsané techniky a technologie včetně rekonstrukcí bezpečnostních systémů.

Finanční situace ČSOB

Přehled o změnách vlastního kapitálu

- uveden v Účetní závěrce za rok 2003 (CAS)

Změny v přijatých úvěrech

- dle stavu k 31. prosinci 2003 neměla ČSOB žádný dlouhodobý úvěr od KBC

Analýza přijatých vkladů a poskytnutých úvěrů

- uvedeno v poznámkách č. 13, 14, 19, 20, 21, 24, 30 a 33 Přílohy účetní závěrky za rok 2003 (CAS)

Klasifikace pohledávek (dle metodiky ČNB)

- uvedeno v poznámkách č. 13 a 14 Přílohy účetní závěrky za rok 2003 (CAS)

Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám

- uvedeno v poznámce č. 15 Přílohy účetní závěrky za rok 2003 (CAS)

Obchodní cíle ČSOB

- uvedeno ve Zprávě představenstva, která je součástí Výroční zprávy ČSOB za rok 2003

Informace o uveřejnění výroční zprávy

Výroční zprávu ČSOB za rok 2003 uveřejní ČSOB na své internetové stránce www.csob.cz

Výroční zprávu ČSOB za rok 2003 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a zákona o účetnictví Komise pro cenné papíry.

Osoby odpovědné za výše uvedené informace

Ing. Pavel Kavánek, předseda představenstva a generální ředitel ČSOB

Mgr. Jan Lamser, člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

prohlašují, že výše uvedené informace odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení Československé obchodní banky, a. s., nebyly vynechány.

V Praze dne 31. března 2004



Ing. Pavel Kavánek



Mgr. Jan Lamser



Příloha č. 1 k Informaci o ČSOB dle zákona o cenných papírech

Přehled údajů o HZL ČSOB I.

1. Název cenného papíera: Hypotekárný záložný list ČSOB I.

2. Druh, podoba a forma cenného papíera:

Dlhopis s označením hypotekárný záložný list ako zaknihovaný cenný papier na doručiteľa

3. Označenie cenného papiera podľa medzinárodného systému číslovania na identifikáciu cenných papierov:

ISIN - SK4120004086 séria 01

4. Spôsob, miesto a dátum vydania cenných papierov, emisný kurz cenných papierov, dátum a spôsob uverejnenia výsledkov vydávania cenných papierov, obchodné meno a sídlo obchodníka s cennými papiermi alebo zahraničného obchodníka s cennými papiermi, ktorý obstaral pre emitenta vydanie alebo upísanie cenných papierov a ktorý mu poskytoval s tým súvisiace služby:

Banka začala vydávať dlhopisy dňa 22. září 2003 (dátum začiatku vydávania dlhopisov). Dlhopisy sa vydávajú na základe neverejnej ponuky vopred vybraným investorom, ktorých počet nepresiahne 50 (podľa §120 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov). Dlhopisy sa budú vydávať počas predpokladanej 3 mesačnej lehoty plynúcej od dátumu začiatku vydávania dlhopisov. Banka vydá dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí splnia všetky zmluvne dohodnuté podmienky.

Miesto vydania: Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Michalská 18, 815 63 Bratislava
organizačná zložka zahraničnej osoby zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 168/B
Hypotekárne záložné listy ČSOB I. budú vydané iba v Slovenskej republike.

Emisný kurz: 90 % - 110 % menovitej hodnoty
Emisný kurz je platený investormi prevodom na zmluvne dohodnutý účet.

Obchodné meno a sídlo zahraničného obchodníka s cennými papiermi:
Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Michalská 18, 815 63 Bratislava
organizačná zložka zahraničnej osoby zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 168/B

5. Označenie burzy cenných papierov, na ktorej trh kótovaných cenných papierov alebo voľný trh boli cenné papiere prijaté pred podaním žiadosti:

Hypotekárne záložné listy ČSOB I. neboli prijaté na žiadny trh pred podaním žiadosti.

6. Označenie zahraničného regulovaného verejného trhu alebo burzy cenných papierov, na ktorých sa s cennými papiermi obchodovalo pred podaním žiadosti:

S Hypotekárnymi záložnými listami ČSOB I. sa neobchodovalo na žiadnom zahraničnom trhu alebo burze cenných papierov pred podaním žiadosti.

7. Obchodovanie na sekundárnom trhu:

Po ukončení primárneho predaja banka požiada Burzu cenných papierov v Bratislave a.s. o prijatie Hypotekárnych záložných listov ČSOB I., na kótovaný paralelný trh cenných papierov.

8. Osoby, ktoré upísali celú emisiu alebo sa za úpis zaručili:

Emisiu upísali viacerí investori. Za úpisanie emisie sa nezaručila žiadna osoba.

9. Čistý výnos z vydania emisie pre emitenta s uvedením účelu použitia takto získaných prostriedkov:

ČSOB získa z vydania Hypotekárnych záložných listov ČSOB I. približne 398 miliónov Sk. (Prostriedky získané od investorov - náklady na emisiu). Výnosy z vydania emisie budú použité na zabezpečenie krytia hypotekárnych úverov poskytnutých emitentom.

10. Spôsob uverejňovania skutočností spojených s uplatňovaním práv majiteľov cenných papierov:

Banka bude zverejňovať skutočnosti dôležité pre uplatnenie práv z dlhopisov v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou v Slovenskej republike uverejňujúcej burzové správy alebo na web stránke www.csob.sk, a to podľa jej vlastného výberu.

11. Spôsob zdaňovania výnosov z cenných papierov:

Výnos podlieha zdaneniu v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky platných v čase výplaty výnosu. Výnos v Českej republike podlieha zdaneniu v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov Českej republiky platných v čase výplaty výnosu a vzájomných zmlúv oboch krajín. Československá obchodní banka, a.s. je platiteľom zrážkovej dane.

12. Menovitá hodnota jedného cenného papiera a súčet ich menovitých hodnôt:

Menovitá hodnota cenného papiera	100 000,- Sk
Počet kusov:	4 000
Celková menovitá hodnota emisie:	400 000 000,- Sk

13. Mena, v ktorej boli cenné papiere vydané: Sk (Slovenská koruna). Možnosť voľby meny neexistuje.

14. Spôsob určenia výnosu dlhopisu, termíny a miesto jeho výplaty, lehotu, v ktorej možno uplatniť nároky na vyplatenie výnosov z dlhopisu, obchodné meno a sídlo obchodníka s cennými papiermi, podmienky predčasného vyplatenia pomernej časti výnosu:

Spôsob určenia výnosu dlhopisu: Pevná úroková sadzba z menovitej hodnoty vo výške 4,8 % p.a.
Báza pre výpočet výnosu je 30E/360.

Termíny a miesto výplaty:

Banka sa zaväzuje odo dňa vydania prvého dlhopisu po dobu piatich rokov, každý rok k 22. září, začínajúc 22. září 2004 vyplácať výnos dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bežných účtov tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „CDCP“) tridsiateho kalendárneho dňa predchádzajúceho dňu výplaty výnosu podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu výnosu požiadať emitenta písomnou žiadosťou s uvedením svojho čísla bežného účtu, na ktorý má emitent výnos poukázať. V prípade, ak deň výplaty výnosu prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného pokoja alebo ak majiteľ dlhopisu preukázateľne nedoručil emitentovi žiadosť o výplatu výnosu s uvedením čísla svojho bežného účtu, za termín výplaty výnosu sa potom považuje najbližší prvý pracovný deň. Pri výplate výnosu cenného papiera v iný termín ako 22. září v dôsledku uvedených dôvodov, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiaden ďalší úrokový výnos a ani na iné plnenia. Za vyplácanie výnosov neprevzala záruku žiadna tretia osoba.

Miesto výplaty: Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Michalská 18, 815 63 Bratislava

Obchodné meno a sídlo zahraničného obchodníka s cennými papiermi:

Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Michalská 18, 815 63 Bratislava
organizačná zložka zahraničnej osoby zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 168/B

Emitent upozorňuje, že neexistuje možnosť predčasného vyplatenia pomernej časti výnosu.

15. Splatnosť menovitej hodnoty dlhopisu: 22. září 2008



16. Spôsob, termíny a miesto splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu, lehotu, v ktorej možno uplatniť nároky na splatenie menovitej hodnoty dlhopisu, obchodné meno a sídlo obchodníka s cennými papiermi, podmienky predčasného splatenia menovitej hodnoty:

Emitent sa zaväzuje splatiť celú menovitú hodnotu dlhopisu bezhotovostným prevodom v prospech bežných účtov tým majiteľom dlhopisov, ktorí budú ich majiteľmi ku koncu pracovnej doby CDCP tridsiateho kalendárneho dňa predchádzajúceho dňu splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP. Majiteľ dlhopisu je povinný o výplatu menovitej hodnoty požiadať emitenta písomnou žiadosťou s uvedením svojho čísla bežného účtu, na ktorý má emitent menovitú hodnotu dlhopisu vyplatiť. V prípade, ak deň výplaty menovitej hodnoty cenného papiera prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je dňom pracovného voľna alebo ak majiteľ dlhopisu nedoručil emitentovi žiadosť o výplatu menovitej hodnoty cenného papiera vrátane správneho čísla svojho bežného účtu, za termín výplaty sa považuje najbližší prvý pracovný deň. Pri výplate menovitej hodnoty cenného papiera v iný termín ako 22. zará 2008 v dôsledku uvedeného dôvodu, majiteľ dlhopisu nemá nárok na žiadne ďalšie úrokové výnosy z menovitej hodnoty cenného papiera a ani na iné plnenia. Za vyplácanie menovitej hodnoty cenného papiera neprevzala záruku žiadna tretia osoba. Žiadosť o výplatu výnosu cenného papiera a výplatu menovitej hodnoty cenného papiera s úradne overeným podpisom majiteľa cenného papiera, prípadne podpisom overeným zamestnancami emitenta v jej pobočke, doručuje majiteľ dlhopisu emitentovi na jeho útvar Primárne trhy a analýzy SR.

Miesto splatnosti: Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Michalská 18, 815 63 Bratislava

Obchodné meno a sídlo zahraničného obchodníka s cennými papiermi:

Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Michalská 18, 815 63 Bratislava
organizačná zložka zahraničnej osoby zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 168/B

Emitent upozorňuje, že nie je možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty cenného papiera.

17. Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov:

Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov nebol ustanovený.

18. Prevoditeľnosť cenného papiera:

Dlhopis je voľne prevoditeľný podľa platnej legislatívy Slovenskej republiky najmä podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch. Nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo. Evidencia o stave a pohybe dlhopisov bude vedená v CDCP.

19. Opis práv spojených s cennými papiermi:

S dlhopisom sú spojené práva podľa Obchodného zákonníka, zákona o dlhopisoch a s dlhopisom nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody.

20. Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov:

Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov nebol ustanovený.

21. Rozhodnutia, ktorým sa vydalo povolenie podľa osobitného zákona, ak je na vydanie dlhopisov potrebné:

Emitent vydáva hypotekárne záložné listy na základe zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách, v znení neskorších predpisov, a v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo: UBD-1287/2001 zo dňa 31. července 2001, v spojitosti s rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo: UBD-1431-1/2001 zo dňa 31. ríjna 2001.

Vydanie Hypotekárnych záložných listov ČSOB I bolo schválené na 30. schôdzi Predstavenstva emitenta zo dňa 30. července 2003.

22. Poradie práva na uspokojenie pohľadávok z dlhopisov:

Dlhopisy sú vzájomne rovnocennými záväzkami, pričom tak platí aj vo vzťahu k ostatným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným a nepodmieneným záväzkom emitenta okrem tých záväzkov emitenta, pri ktorých kogentné ustanovenie právnych predpisov ustanovuje inak.

23. Osobitné ustanovenie:

Emitent vyhlasuje, že všetky spory, ktoré môžu v súvislosti s vydávaním hypotekárnych záložných listov vzniknúť, vrátane sporov o platnosť hypotekárnych záložných listov, ich predaj ako aj výklad emisných podmienok budú riešené pred príslušným súdom Slovenskej republiky podľa zákona č. 99/1963 Zb. Občianskeho súdneho poriadku v znení zmien a doplnení, platného v Slovenskej republike a budú sa spravovať právnym poriadkom Slovenskej republiky.

24. Upozornenie:

Práva z dlhopisov sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti vrátane nároku na výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty.



Příloha č. 2 k Informaci o ČSOB dle zákona o cenných papírech

Struktura skupiny KBC k 31. prosinci 2003

Struktura osob ovládaných společností KBC Bank and Insurance Holding Company NV

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
KBC Bank NV	Belgium	99,39	0,61
KBC Insurance NV	Belgium	100,00	0,00
KBC Asset Management NV	Belgium	55,25	44,75

Struktura osob ovládaných společností KBC Bank NV

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
Antwerpse Diamantbank NV	Belgium	100,00	0,00
Assurisk SA	Luxembourg	66,77	33,23
Bank Card Company NV	Belgium	19,51	2,04
Banksys NV	Belgium	19,72	0,83
Buelens Real Estate NV	Belgium	50,00	0,00
CBC Banque SA	Belgium	100,00	0,00
CENTEA NV	Belgium	99,56	0,00
CENTRINVEST NV	Belgium	100,00	0,00
Československá obchodní banka, a. s.	Czech Republic	83,38	2,04
Financiere ADSB BV	The Netherlands	37,50	0,00
Fin-Force NV	Belgium	90,00	0,00
Gie MM Cogene 2	France	30,00	0,00
Gie Saint-Aubin Chimie	France	27,50	0,00
IIB Bank Limited	Ireland	100,00	0,00
IIB Finance Ireland	Ireland	100,00	0,00
IMMO PARIJSSTRAAT NV	Belgium	100,00	0,00
International Factors NV	Belgium	50,00	0,00
IsaBel NV	Belgium	25,33	0,00
Justinvest Antwerpen NV	Belgium	33,33	0,00
KBC Asset Management NV	Belgium	44,75	0,00
KBC Bank (Singapore) Ltd.	Singapore	100,00	0,00
KBC Bank Deutschland AG	Germany	99,68	0,00
KBC Bank Funding LLC I	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC II	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC III	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC IV	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC V	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust I	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust II	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust III	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust IV	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust V	USA	100,00	0,00
KBC Bank Nederland NV	The Netherlands	100,00	0,00
KBC Clearing NV	The Netherlands	94,90	0,00
KBC Dublin Capital Plc	Ireland	100,00	0,00
KBC Exploitatie NV	Belgium	99,92	0,00
KBC Financial Holding Inc.	USA	100,00	0,00
KBC Financial Products Brussels NV	Belgium	100,00	0,00
KBC Financial Products UK Ltd	United Kingdom	100,00	0,00
KBC Investments Limited	United Kingdom	100,00	0,00
KBC International Portfolio SA	Luxembourg	86,27	13,73
KBC Internationale Financieringsmij N.V.	The Netherlands	100,00	0,00
KBC Investco NV	Belgium	99,81	0,19
KBC Lease Holding NV	Belgium	99,97	0,03
KBC North American Finance Corporation	USA	100,00	0,00
KBC Peel Hunt Ltd.	United Kingdom	51,27	48,73

KBC Pinto Cards NV	Belgium	48,99	6,01
KBC Pinto Systems NV	Belgium	89,40	10,60
KBC Securities NV	Belgium	99,94	0,06
KBC Structured Finance Limited	Australia	100,00	0,00
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	Hungary	59,43	0,00
Kredyt Bank SA	Poland	81,40	0,00
Nova Ljubljanska Banka d.d. „N.L.B.“	Slovenia	34,00	0,00
Patria Finance a.s.	Czech Republic	75,00	25,00
Pako Vastgoed NV	Belgium	50,00	0,00
Rabot Invest NV	Belgium	25,00	0,00

Struktura osob ovládaných společností KBC Insurance NV

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
ADD NV	Belgium	100,00	0,00
Agropolisa	Poland	73,71	0,00
Argosz Insurance Corp. Ltd.	Hungary	98,76	0,00
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB ¹⁾	Czech Republic	75,00	0,00
Ergo poisťovňa a. s.	Slovak Republic	40,00	35,14
FBD Limited	Ireland	19,30	0,00
FBD Holdings Plc.	Ireland	22,75	0,00
FIDEA NV	Belgium	100,00	0,00
Groep VTB-VAB NV	Belgium	64,80	0,00
K & H Life (K & H Életbiztosító RT)	Hungary	50,00	0,00
KBC Frequent Click Conseil	Luxembourg	90,00	0,00
KBC Life Fund Management SA	Luxembourg	90,00	10,00
KBC Life Fund Management Ireland Ltd.	Ireland	99,00	0,00
Lucare Captive SA	Luxembourg	99,90	0,10
Maatschappij voor Brandherverezekering CV	Belgium	90,91	0,00
Pardubická Pojišťovna, a. s. ²⁾	Czech Republic	100,00	0,00
Secura NV	Belgium	95,04	0,00
VITIS Life Luxembourg SA	Luxembourg	94,32	0,00
Warta Holding BV	Poland	100,00	0,00
Warta Investments BV	Poland	100,00	0,00
Warta Group	Poland	56,25	18,45

Struktura osob ovládaných společností KBC Asset Management NV

		podíl na ZK (%)	
		přímý	nepřímý
KBC Asset Management Limited	Ireland	100,00	0,00
KBC Access Fund Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Districlick Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Money Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Renta Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Invest Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Bonds Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Fund Partners Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Cash Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Life Invest Fund Conseil Holding SA	Luxembourg	100,00	0,00
KBC Conseil-Service SA	Luxembourg	100,00	0,00
Bemab NV	Belgium	100,00	0,00
KBC Frequent Click Conseil	Luxembourg	10,00	0,00
KBC Alternative Investment Management Limited	United Kingdom	100,00	0,00

Poznámky:

¹⁾ ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB - IČ 45534306

podíl ve výši 25 % na základním kapitálu společnosti vlastní ČSOB

²⁾ Pardubická Pojišťovna, a. s. - IČ 62242377

vznikla přejmenováním původní ČSOB Pojišťovny a. s. (zapsáno v obchodním rejstříku dne 1. ledna 2003)

Příloha č. 3 k Informaci o ČSOB dle zákona o cenných papírech

Základní údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2003

Obchodní firma právnícké osoby (název podle výpisu z OR)	Sídlo (adresa podle výpisu z OR)	Identifikační číslo ¹⁾	Předmět podnikání (skutečně vykonávané činnosti)	Základní kapitál tis. Kč	Přímý nebo nepřímý podíl banky celkem		
					na základním kapitálu		na hlasovacích právech
					%	tis. Kč	%
American Jawa Ltd.	7301 Allentown BLVD., Harrisburg, PA 17112, USA	99999999	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	235 247	100,00	235 247	100,00
Auxilium, a. s.	Praha 1, Jindřišská 16/937	25636855	poradenská činnost	25 000	100,00	25 000	100,00
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 1 - Staré Město, Revoluční 725/11	63987686	automatizované zpracování dat a poskytování softwaru	20 000	100,00	20 000	100,00
Beseda a. s. Praha	Praha 1, Školská 3	63080451	zprostředkování v oblasti investic, obchodu a průmyslu (příprava na likvidaci)	1 000	95,90	959	95,90
Business Center, s.r.o.	Bratislava, nám. SNP 29	99999999	činnost realitní kanceláře	236 130	100,00	236 130	100,00
CENTA, a. s.	Brno, Ječná 29a	63496232	činnost ekonomických a organizačních poradců	400 000	40,53	162 100	40,53
Českomoravská hypoteční banka, a. s. ²⁾	Praha 4, Budějovická 409/1	13584324	hypoteční bankovníctví	1 319 217	99,20	1 308 650	99,20
Českomoravská stavební společnost, akciová společ- nost ve zkratce ČMSS, a. s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	49241397	stavební spořitelna	1 500 000	55,00	825 000	55,00
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB (dříve Českomoravský penzijní fond, a. s.)	Praha 10, Vinohradská 167/3217	61859265	penzijní připojištění	97 167	100,00	97 167	100,00
ČSOB Asset Management, a. s.	Praha 1, Perlová 371/5	63999463	obchodník s cennými papíry	34 000	20,59	7 000	79,41
ČSOB Leasing, a. s.	Praha 3, Roháčova 1148/63	63998980	leasing dopravních prostředků	600 000	100,00	600 000	100,00
ČSOB Leasing, a. s.	Bratislava, Panónska cesta 11	99999999	leasing dopravních prostředků	1 180 650	100,00	1 180 650	100,00
ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB (dříve ČSOB penzijní fond, a.s.)	Praha 1, Na Příkopě 854/14	60917776	penzijní připojištění	50 000	100,00	50 000	100,00
ČSOB stavební spořitelna, a. s.	Bratislava, Radlinského 10	99999999	stavební spoření	566 712	100,00	566 712	100,00

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2003

Obchodní firma právnícké osoby (název podle výpisu z OR)	Sídlo (adresa podle výpisu z OR)	Identifikační číslo ¹⁾	Předmět podnikání (skutečně vykonávané činnosti)	Základní kapitál tis. Kč	Přímý nebo nepřímý podíl banky celkem			
					na základním kapitálu		na hlasovacích právech	
					%	tis. Kč	%	
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Jindřišská 16/937	27081907	činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	1 000 000	100,00	1 000 000	100,00	
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dříve OB Invest, investiční společnost, a. s.)	Praha 1, Perlová 371/5	25677888	kolektivní investování	216 000	100,00	216 000	100,00	
Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Vinohrady, Benešovská 2538/40	61251950	činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	1 000	100,00	1 000	100,00	
EXPOPRESS s.r.o. v likvidaci	Praha 4, Na strži 63	61250848	obchodní činnost, činnost v oblasti reklamy a propagace	1 500	100,00	1 500	100,00	
FAP invest S.A.	2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxemburg, Lucembursko	99999999	neprovozuje obchodní činnost	1 005	100,00	1 005	100,00	
FINOP HOLDING a. s. ²⁾	Praha 8, Thámova 20	00659894	správa majetkových účastí	20 837	96,06	20 017	96,06	
Hyporeal Praha, a. s.	Praha 1, Nové město, Na Příkopě 854/14	25718461	činnost v oblasti nemovitostí	26 950	100,00	26 950	100,00	
Investavene C.A.	Venezuela, Prolongation Av. Tamanaco, Calle La Tinaja, Edif. Investavene, El. Llánito, Caracas 1070	99999999	různé činnosti a služby	84	100,00	84	100,00	
IPB Group Holding, a. s. v likvidaci	Praha 2, Bělehradská čp.478	26121166	správa individuálních majetkových účastí	1 000	100,00	1 000	100,00	
IPB Leasing, a. s.	Praha 8, Zenklova 32/28	60192372	leasing	201 000	100,00	201 000	100,00	
M - centrum a. s. (v likvidaci) ³⁾	Bratislava, Miletičova 1	99999999	investiční společnost (v likvidaci)	787	100,00	787	100,00	
MOTOKOV a. s.	Praha 8, Thámova 181/20	00000949	velkoobchod se stroji a tech. potřebami	62 000	69,10	42 839	69,10	
Motokov Australia Pty. Ltd.	541 Graham Street, Port Melbourne, Victoria 3207, Austrálie	99999999	neprovozuje obchodní činnost	54 418	100,00	54 418	100,00	
MOTOKOV Auto a. s.	Průhonice, V Oblouku čp. 727	25725041	pronájem nebytových prostor a služby s tím související	1 000	100,00	1 000	100,00	
MOTOKOV International a. s.	Praha 8, Thámova 181/20	00548219	ostatní finanční zprostředkování	430 000	94,91	408 097	94,91	
Motokov Ireland Ltd.	28 Cherry Orchard Industrial Estate, Dublin 10, Irsko	99999999	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	35 385	100,00	35 385	100,00	



Obchodní firma právnícké osoby (název podle výpisu z OR)	Sídlo (adresa podle výpisu z OR)	Identifikační číslo ¹⁾	Předmět podnikání (skutečně vykonávané činnosti)	Základní kapitál tis. Kč	Přímý nebo nepřímý podíl banky celkem			
					na základním kapitálu		na hlasovacích právech	
					%	tis. Kč	%	%
Motokov Norge A/s	Bjornstjerne Bhjornsonsgate 80, 3000 Drammen, Norsko	99999999	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	3 658	100,00	3 658	100,00	
Motokov U.K. Limited	Bergen Way, North Lynn Industrial Estate, King's Lynn, Norfolk PE 30 2JH, Velká Británie	99999999	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zeměděl- ských strojů, pneumatik, dealerství osobních vozů	85 532	100,00	85 532	100,00	
O.B.HELLER a. s.	Praha 10, Vinohrady, Benešovská 2538/40	45794278	factoring	35 400	50,00	17 700	50,00	
OB HELLER Factoring a. s.	Bratislava, Gagarinova 7/b	99999999	factoring	23 613	100,00	23 613	100,00	
Praneda B.V.	Microweg 11, 6545 CL Nijmegen, Nizozemí	99999999	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů, zemědělských strojů a vysokozdvížných vozíků	29 424	100,00	29 424	100,00	
PRVÁ SLOVENSKÁ FINANČNÁ, a. s. v likvidácii	Bratislava, Pribinova 25	99999999	zprostředkování obchodů (společnost v likvidaci)	787	100,00	787	100,00	
První investiční společnost, a. s., ve zkratce PIAS ⁴⁾	Praha 1, Perlová 371/5	00255149	kolektivní investování	60 000	98,43	59 060	98,43	
Semex Metall und Maschinen GmbH	Dr. Georg Schafer Strasse 17, 93437 Furth im Wald, SRN	99999999	prodej a nákup zboží, dovoz, distribuce a prodej traktorů, zemědělských strojů a pneumatik	94 428	100,00	94 428	100,00	
Suomen Motokov O.Y. v likvidaci	Linjatie 4 Box PL 5, 012 61 Vantaa, Finsko	99999999	společnost v likvidaci	98 090	100,00	98 090	100,00	
Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town	99999999	finanční instituce	10 521	100,00	10 521	100,00	
Thalex a.s. v likvidaci	Praha 4, Na strži 63	40613780	neprovozuje obchodní činnost	12 000	100,00	12 000	100,00	
VIPAP VIDEM Krško d.d.	Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovenská republika	99999999	výroba papíru a celulózy	2 571 942	82,99	2 134 392	82,99	
Zetor Polska, Sp. z o.o.	Polsko, 62-800 Kalisz, ul. Wroclawska 48	99999999	import a prodej traktorů a zemědělské techniky	12 102	50,00	6 051	50,00	

Poznámky:

¹⁾ IČ 99999999 - jedná se o zahraniční subjekt

(aktuální informace k 1. březnu 2004)

¹⁾ k 23. únoru 2004 zvýšení podílu ČSOB na zákl. kapitálu i na hlas. právech na 99,695 %

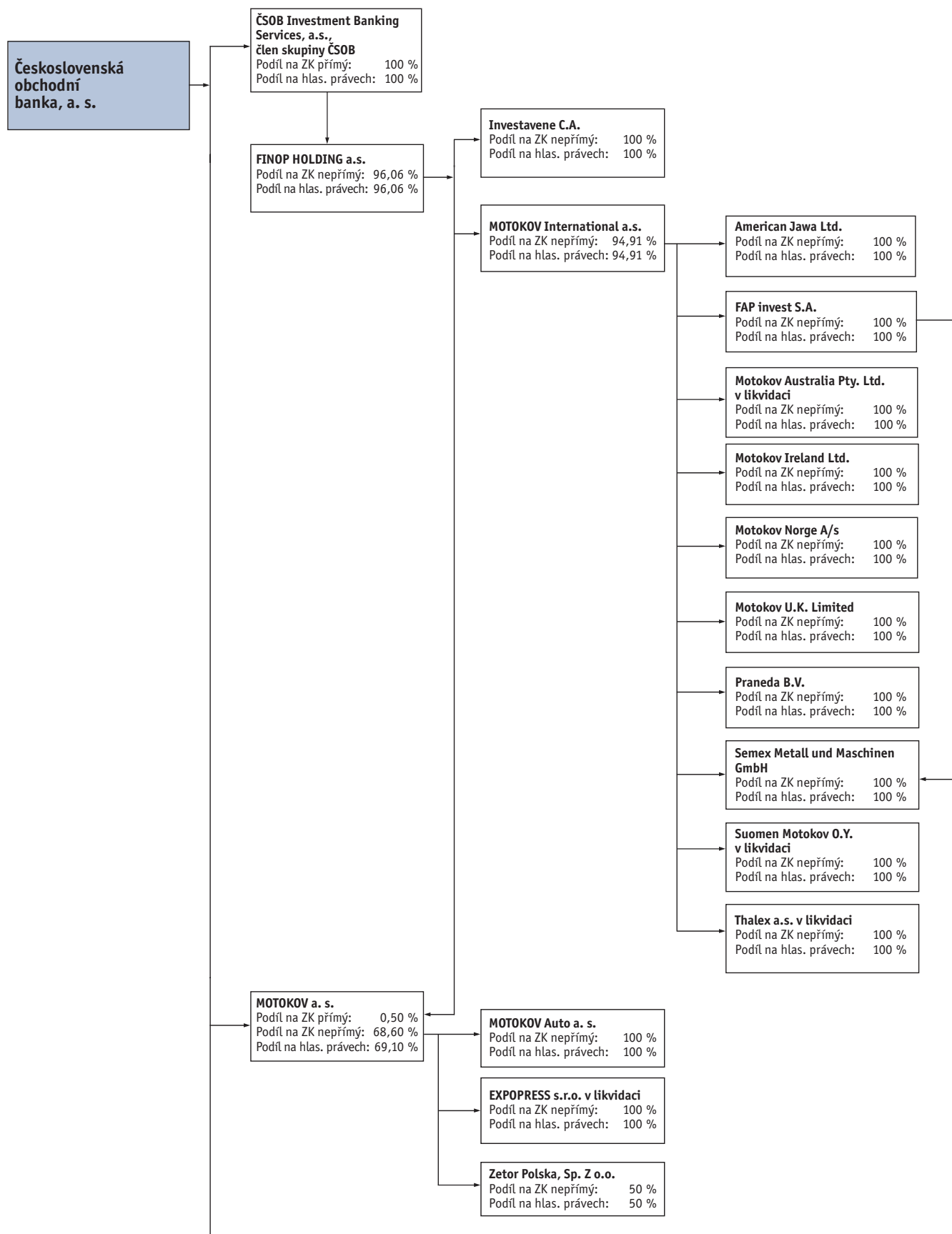
²⁾ zánik společnosti k 23. lednu 2004 převodem jmění na jednoho společníka, kterým je spol. ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB

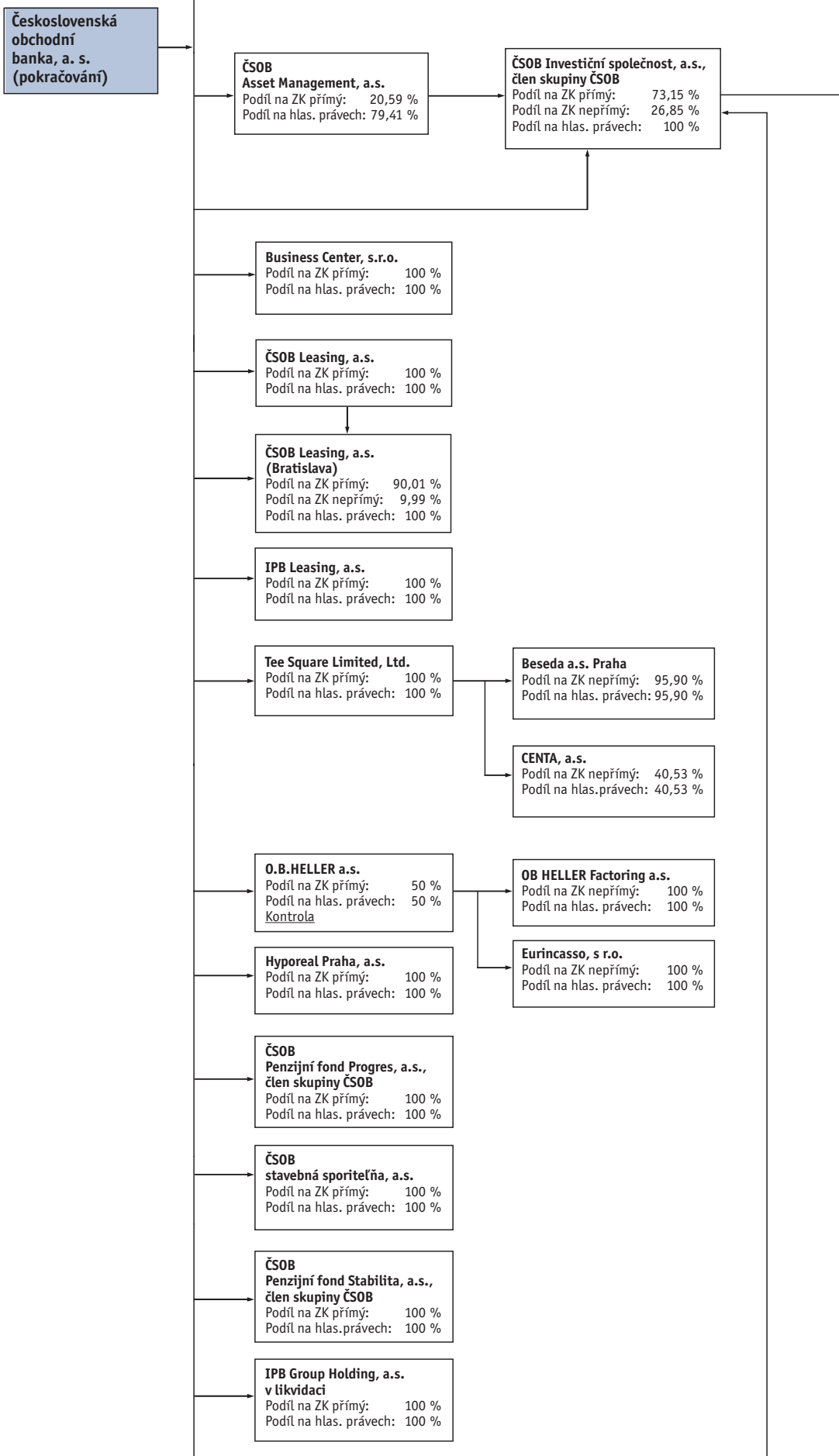
³⁾ výmaz společnosti z obchodního rejstříku k 2. únoru 2004

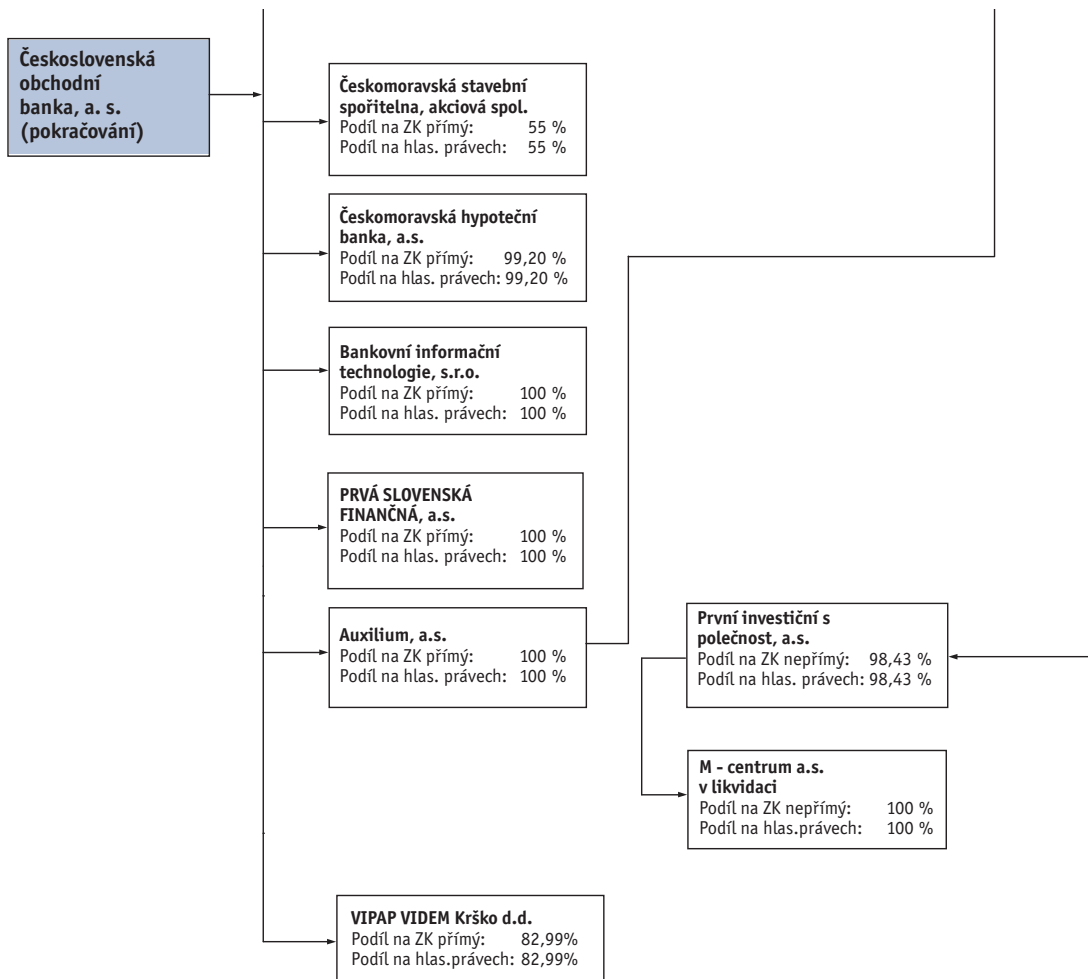
⁴⁾ zánik společnosti k 13. lednu 2004 bez likvidace, jmění převedeno na spol. ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB

Příloha č. 4 k Informaci o ČSOB dle zákona o cenných papírech

Schéma společností ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2003







PROHLÁŠENÍ O MÍŘE SOULADU SE STANDARDY ŘÁDNÉ SPRÁVY A ŘÍZENÍ BANKY

Řádná správa společnosti tak, aby se co nejvíce přibližovala tzv. „best practice“ je zejména ve společnostech s majetkovou účastí významných zahraničních společností a tedy i Československé obchodní bance, a.s., samozřejmostí. Mezinárodně uznávané principy správy a řízení odpovídající požadavkům zákonných norem jednotlivých zemí, ale i dalším doporučením používaným v zemích EU nebo OECD jsou u Československé obchodní banky a.s., patřící do sítě společností KBC - významného hráče na evropském bankovním trhu, trvalou součástí organizace její správy a řízení.

Představenstvo společnosti má v souladu s požadavky Zákona o bankách plně exekutivní složení. Oproti loňskému roku došlo ke snížení počtu jeho členů, odešli pánové C. Rossey a V. Staňura, takže v současné době je představenstvo pětičlenné. Tato změna bude promítnuta do stanov společnosti, jejichž nové znění bude schvalovat valná hromada. Všichni členové představenstva prošli zákonem požadovaným posouzením Českou národní bankou s tím, že byla prověřena jejich odborná kvalifikace, předpoklady pro kvalifikované působení ve vedení banky a především dostatečné znalosti v oblasti řízení, vnitřního řídicího a kontrolního systému, compliance, a to včetně praktických aplikačních schopností. Současně byla Českou národní bankou ověřena i důvěryhodnost jednotlivých členů představenstva. Spojená funkce předsedy představenstva a generálního ředitele odpovídá požadavkům Zákona o bankách na exekutivní představenstvo.

Představenstvo ČSOB plní svoje úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo, které je voleno valnou hromadou akcionářů, plní ve smyslu obchodního zákoníku svoje úkoly s plnou odpovědností, s péčí řádného hospodáře. Představenstvo zasedá pravidelně jednou týdně a řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat a také dalších dokumentů i operativnějšího charakteru předkládaných k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě řádně zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání tohoto vrcholného orgánu se zúčastňuje ředitel kanceláře banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu.

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka a.s., má ve smyslu stanov společnosti devět členů, z nichž šest je voleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti. Během minulého roku abdikovali na své funkce pánové R. Vermeiren - její dosavadní předseda a W. Duron. Na jejich místo byli na návrh akcionářů kooptováni pan Jan Švejnar a pan Dirk Mampaey. Pan Švejnar byl nominován zejména kvůli jeho orientaci v makro i mikro ekonomické problematice a současně také jeho jmenování, jako nezávislého člena dozorčí rady, odráží důraz na principy „best practice“ - transparentnosti správy a řízení společnosti. Pan Jan Švejnar byl zvolen novým předsedou dozorčí rady. Pan Dirk Mampaey pracuje v KBC v útvaru ředitelství pro střední Evropu.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2003 sešla k pěti jednáním, na nichž se zabývala jí příslušející problematikou. V záležitostech, které vyžadovaly projednání dozorčí radou v kratších termínech (návrhy na převody akcií), bylo postupováno operativní cestou. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Oba pracovní orgány dozorčí rady - Výbor pro audit a Výbor pro odměňování, pravidelně zasedaly a informovaly dozorčí radu o své činnosti. Dozorčí rada schvalovala doporučení obou výborů k některým projednávaným záležitostem. Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována ve smyslu jejího jednacího řádu kanceláří společnosti, jejíž ředitel zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

Vztahy společnosti s akcionáři. Společnost Československá obchodní banka a.s., trvale usiluje o informační otevřenost a transparentnost a plní všechny požadavky zákonů o bankách i cenných papírech, stejně tak jako požadavky ze strany Úřadu pro ochranu osobních údajů, nebo úřadu Finančního ombudsmana. Akcionáři, investoři, široká veřejnost i orgány regulatorních dohledů dostávají doplňované zprávy o hospodaření společnosti, případně jsou jim informace o všech závažných změnách dostupné.

Akcionářům společnosti je pak podle platného jednacího řádu umožněno vznášet dotazy v průběhu jednání valné hromady společnosti. Na tomto jednání jsou přítomni jak členové představenstva, tak dozorčí rady, kteří jsou připraveni odpovídat na otázky akcionářů.

Akcionářům společnosti je pak podle platného jednacího řádu umožněno požadovat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, resp. osob ovládaných společností, v průběhu jednání valné hromady společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady. Na tomto jednání jsou přítomni jak členové představenstva, tak dozorčí rady, kteří jsou připraveni podat akcionářům příslušná vysvětlení.

Stanovisko dozorčí rady ČSOB

- Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197 - 201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.
- Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví. Rovněž byla zpracována nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.
- Účetní závěrka byla auditována PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha. Podle názoru auditorské firmy konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje ve všech významných ohledech věrně finanční pozici skupiny k 31. prosinci 2003, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a její peněžní toky za rok 2003 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví. Auditorská firma rovněž došla k názoru, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu ČSOB k 31. prosinci 2003, výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.
- Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 2003 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2003 a doporučila valné hromadě její schválení. Dozorčí rada také přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami.



předseda dozorčí rady

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Československá obchodní banka, a. s.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

k Výroční zprávě ČSOB za rok 2003 zpracované na základě

zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,
zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů a
zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2003

Prohlašujeme, že údaje uvedené ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2003 odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení ČSOB nebyly vynechány či zkresleny.

V Praze dne: 19. května 2004



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva a generální ředitel



Mgr. Jan Lamser
člen představenstva a vrchní ředitel

ZÁVĚRY ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY

Valná hromada Československé obchodní banky, a. s., která se konala **dne 19. května 2004**, schválila řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2003 zpracovanou podle Českých účetních standardů (CAS) a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2003 zpracovanou podle Mezinárodních standardů finančního účetnictví (IFRS). Potvrdila tak, že banka a její dceřiné společnosti hospodařily v roce 2003 podle IFRS se ziskem 6,240 mld. Kč a výše bilanční sumy podle IFRS dosáhla v uvedeném období 606,5 mld. Kč.

Účetní závěrky byly přezkoumány dozorčí radou společnosti. Auditorický výrok společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. k účetním závěrkám je bez výhrad.

Valná hromada dále schválila:

1. rozdělení zisku
2. podmínky pro výplatu dividendy
3. odměny členům představenstva a dozorčí rady
4. změnu Stanov ČSOB
5. odvolání a volbu členů představenstva (Ing. Pavla Kavánka, Ing. Petra Knappa, Mgr. Jana Lamsera)
6. volbu členů dozorčí rady (Jana Švejnara, Dirka Mampaeye, André Bergena, Marko Voljče)
7. smlouvy o výkonu funkce uzavřené mezi ČSOB a členem představenstva ČSOB (Ing. Pavlem Kavánkem, Ing. Petrem Knappem, Mgr. Janem Lamserem) a smlouvu o výkonu funkce uzavřenou mezi ČSOB a členem dozorčí rady ČSOB Janem Švejnarem.

Podle rozhodnutí Valné hromady bude zisk ČSOB vykázán v řádné účetní závěrce za rok 2003 v položce výsledek hospodaření běžného účetního období rozdělen takto:

a) do sociálního fondu	67 000 000,00 Kč
b) na dividendy	3 510 000 000,00 Kč
c) na účet nerozdělený zisk z minulých let	18 000 000,00 Kč

Část nerozděleného zisku minulých let ve výši 6 189 500 000,00 Kč se rozděluje na dividendy.

